

УДК 336.74
ББК 65.262
Д 34

Автор-составитель Т. В. Дробышевская, ст. преподаватель

Рецензенты: Л. В. Дюбанова, ст. преподаватель кафедры бухгалтерского учета и финансового менеджмента в отраслях народного хозяйства Белорусского торгово-экономического университета потребительской кооперации;
Н. В. Ковалева, канд. экон. наук, доцент Белорусского торгово-экономического университета потребительской кооперации

Рекомендовано к изданию научно-методическим советом учреждения образования «Белорусский торгово-экономический университет потребительской кооперации». Протокол № 7 от 12 июня 2012 г.

Д 34 **Деньги, кредит, банки** : пособие для подготовки к тестированию студентов специальности 1-25 01 04 «Финансы и кредит» – Гомель : учреждение образования «Белорусский торгово-экономический университет потребительской кооперации», 2013. – 88 с.
ISBN 978-985-540-051-7

УДК 336.74
ББК 65.262

ISBN 978-985-540-051-7

© Учреждение образования «Белорусский торгово-экономический университет потребительской кооперации», 2013

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

Дисциплина «Деньги, кредит, банки» представляет собой сложный механизм, изучающий закономерности экономического развития, который призван помочь студентам подробно охарактеризовать сущность и роли денег и кредита в экономике, изучить закономерности развития денежных и кредитных отношений, принципы построения денежной и кредитной систем Республики Беларусь.

В процессе изучения дисциплины особое внимание следует уделить теоретическим и практическим аспектам денежных и кредитных отношений, организационной основе банковской системы Республики Беларусь, организации денежного оборота, наличного денежного обращения, механизму денежных реформ, их предпосылкам, порядку проведения и результатам.

Данное пособие предназначено для студентов заочной формы получения образования специальности «Финансы и кредит». Для тестирования вынесен ряд тем. По темам выделены вопросы к тестированию, краткий конспект лекций, представляющий основные сведения, а также практические задания с решениями. Список рекомендуемой литературы содержит как учебные издания, так и нормативные документы.

Тема 1. Происхождение, сущность, функции денег

Вопросы к тестированию

1. Каковы предпосылки возникновения денег?
2. Как обосновывается необходимость денег сторонниками эволюционной концепции?
3. Каковы основные теории денег?
4. Какие наиболее распространенные концепции происхождения денег можно назвать?
5. Что выступало первым товаром-посредником?
6. Какой формы стоимости при развитии обмена не существовало?
7. Какие типы всеобщего эквивалента существовали в процессе исторического развития?
8. Что понимается под металлическими знаками стоимости?
9. Каковы роль и значение бумажных денег?
10. Когда появились первые российские бумажные деньги?
11. Какие основные функции выполняют деньги?
12. В чем заключается функция денег как меры стоимости?
13. Почему золото лучше всего подходит для выполнения функции денег как средства накопления?
14. Каковы особенности функции мировых денег?

Основные теоретические сведения

Деньги – это историческая и экономическая категории. Как историческая категория деньги – продукт цивилизации. Они возникают с появлением товарообмена и как производные обмена. Как экономическая категория деньги представляют собой средство платежа, измерения стоимости товаров и услуг и накопления этой стоимости. К предпосылкам появления денег можно отнести:

- переход от натурального хозяйства к товарному производству;
- возникновение частной собственности;
- появление государства как основы институционального устройства, формирующего национальную экономику.

Исторически выделяются несколько теорий денег.

Металлическая теория отождествляет деньги с благородными металлами. По мнению сторонников данной теории, золото и серебро являются деньгами по своей природе, в силу своих естественных свойств.

Количественная теория денег сводится к тому, что величина стоимости денег находится в обратной зависимости от их количества, т. е. чем больше денег, тем ниже их стоимость.

Представители *номиналистической теории* денег считают любые деньги знаками стоимости, лишенной внутренней стоимости. Формы денег не имеют никакой связи с денежным товаром (золотом, серебром).

В науке существует две концепции происхождения денег.

Рационалистическая – акт соглашения между людьми, в результате которого отдельные товары выделялись из общей массы и занимали роль всеобщего эквивалента. По второй теории деньги появились в результате принятия государством закона, в силу которого деньги становятся деньгами не по своему содержанию, сущности, а в силу закона. При данном подходе деньги рассматриваются как искусственная социальная условность. Сторонники данной теории – Аристотель, П. Самуэльсон, Дж. Гэлбрейт.

Эволюционная концепция объясняет возникновения денег объективными закономерностями развития воспроизводства, товарного обмена. В процессе эволюции отдельные товары выделялись из общего числа и играли роль посредников в обменных операциях. К. Маркс обосновал и развил теорию денег, исходя из трудового характера их стоимости.

Деньги по своему происхождению – это товар, обладающий потребительной стоимостью и стоимостью. В качестве всеобщего эквивалента у разных народов, в разные периоды времени использовались различные товары. Первыми роль денег выполняли товары повседневного потребления, так как одновременно выступали и предметом потребления и средством обмена (Индия – миндаль, Норвегия – сушеная треска, Китай – соль, племена Сибири и Северной Америки – шкуры животных, меха).

Однако в силу своей недолговечности они имели локальный характер хождения. С развитием экономических отношений и углублением специализации, ростом благосостояния, появлением излишков функцию денег стали выполнять предметы-украшения, позже металлы (вначале медь, затем серебро и золото).

В процессе эволюции товарного обращения форму эквивалента принимали самые разнообразные товары. Исторически развивались следующие типы всеобщего эквивалента:

- *Товарно-счетный эквивалент*. В качестве денег использовались товары-деньги, которые должны были отвечать основным требовани-

ям: быть достаточно распространенными и обладать относительно высокой и постоянной ценностью.

- *Товарно-весовой эквивалент.* Роль денег выполняли металлы (железо, олово, свинец, медь, серебро и золото) в определенных весовых измерениях в виде слитков или самых различных изделий из металлов.

- *Металлочеканный эквивалент.* Монеты более позднего периода развития имели установленные законом отличительные признаки – внешний вид, весовое содержание. Всеобщим эквивалентом в этом случае выступают металлические деньги в виде монет.

Монета – это слиток металла, вес и форма которого установлена в законодательном порядке и служит в качестве средств обращения и платежа. Металлические знаки стоимости представляют собой действительные деньги, т. е. деньги, у которых номинальная стоимость соответствует реальной стоимости (стоимости металла, из которого они изготовлены).

Золото длительное время выступало в роли эквивалентного товара в силу его особых качеств – высокой стоимости, однородности, прочности и сохраняемости, делимости, портативности, мягкости и пластичности металла. Считается, что самые древние монеты, дата чеканки которых известна, относятся к VII в. до н. э. Они чеканились в Лидии (Малая Азия) в 685–652 гг. до н. э. из природного сплава золота и серебра (электрум).

В Киевской Руси первые чеканные монеты относятся к IX–X вв. Называли их златниками и сребрениками – бумажно-кредитный эквивалент. В обращении используются *бумажные деньги* – денежные знаки, выпускаемые для покрытия бюджетного дефицита и не предназначенные для размена на металл, но наделенные государством принудительным курсом.

Природа бумажных денег заключается в том, что они не имеют осязаемой самостоятельной стоимости, затраты труда на их печатание небольшие по сравнению с выражаемой ими стоимостью товаров. Бумажные деньги почти неизбежно связаны с инфляцией, они неустойчивы, поскольку их выпуск связан не только с реальными потребностями оборота в деньгах, но и с непроизводственными расходами. Впервые проект выпуска бумажных денег в России рассматривался в 1744 г. и был отвергнут сенатом на том основании, что бумажные деньги хуже медных, поскольку «никакой внутренней доброты не содержат». Бумажные деньги, «ассигнации», появились в России в 1769 г. при Екатерине II. По сравнению с золотыми такие деньги

создавали товаровладельцам определенные преимущества (легче хранить, удобны при расчетах за мелкие партии).

Общественное разделение труда (выделение земледелия, скотоводство, а затем ремесел) вызвало к жизни постоянный обмен продуктами труда, т. е. необходимость товарного производства. Отсюда возникает потребность количественно измерять общественный труд или стоимость, т. е. появляется понятие меновой стоимости.

Меновая стоимость – это способность товара обмениваться на другие товары в определенных пропорциях, т. е. один товар для других товаров имеет значение как потребительная стоимость (способность продукта удовлетворять какую-либо потребность человека). Развитие обмена происходило путем последовательной смены форм стоимости:

- простая или случайная форма стоимости;
- развернутая форма стоимости;
- всеобщая форма стоимости;
- денежная форма стоимости.

8. Сущность денег как экономической категории проявляется в их функциях, которые выражают внутреннюю основу, содержание денег. Деньги выполняют пять функций:

- мера стоимости;
- средство обращения;
- средство платежа;
- средство накопления и сбережения;
- мировые деньги.

Функция *мера стоимости* – способность денег измерять стоимости всех товаров, служить посредником при определении цены. В данном случае деньги выступают всеобщим эквивалентом, благодаря которому соизмеряются стоимости товаров и услуг, сопоставляется выручка от реализации продукции с издержками на ее производство, позволяя тем самым производителям ориентироваться в условиях кризиса.

В современных условиях в качестве мировых денег используются свободно конвертируемые национальные деньги, а в отдельных случаях международные счетные единицы (СДР) и евро. Золото используется лишь в исключительных случаях для погашения отрицательного сальдо баланса страны путем предварительной продажи за национальные валюты, в которых выражены международные обязательства.

Тема 2. Виды денег и их роль

Вопросы к тестированию

1. Какие виды денег существуют?
2. Что представляют собой металлические полноценные деньги?
3. Какие деньги относятся к полноценным?
4. Какие монеты обращались на территории Беларуси?
5. В чем заключается отличие полноценной монеты от современной разменной монеты?
6. Что представляют собой бумажные деньги?
7. В чем заключается отличие банкноты от казначейского билета?
8. Какой вид денег относится к кредитным деньгам?
9. Какой установленный законом денежный знак служит для соизмерения и выражения цен всех товаров?
10. Как можно рассчитать необходимое для обращения количество денег?

Основные теоретические сведения

Деньги – это реальная (или символическая) ценность, которая в различных исторических условиях обладает наибольшим диапазоном и максимальной ликвидностью, т. е. способностью превращаться в товар и услуги. За свою длительную историю человечество использовало множество различных видов денег.

Вид денег – это подразделение денег с учетом их социально-экономической природы, дифференцированное по выполняемым функциям. Классификация форм и видов денег может быть представлена по разным признакам в зависимости от следующих категорий:

- сущности и содержания – полноценные, неполноценные, бумажные и кредитные;
- материально-вещественного содержания – товарные, бумажные, металлические, электронные;
- эмитента – казначейские, банковские;
- формы существования – наличные, безналичные;
- сферы, территории обращения – национальные, коллективные, групповые (евро), международные (СДР);
- купюрности – по номиналу денежных знаков.

Металлические (полноценные) деньги в период золотого, серебряного или биметаллического стандартов – это денежные знаки, выполненные из благородных металлов, их номинальная и реальная стои-

мость совпадает, т. е. полноценные деньги имеют внутреннюю стоимость как в сфере обращения в качестве денег, так и в сфере накопления в качестве богатства. Они выполняют все функции денег, включая образование сокровищ. В настоящее время металлическими (полноценными) деньгами называют монету, выполненную из металла.

На каждой монете проставлено количество денежных единиц – установленный законом денежный знак, служащий для соизмерения и выражения цен всех товаров. Монеты могут быть золотыми, серебряными, биллонными (низкопробными), разменными.

Неполноценные деньги – деньги, которые реально не имеют большой стоимости, но их покупательная способность определяется стоимостью товара (бумажные, кредитные деньги).

На территории Беларуси монеты появились в конце II начале III тысячелетия н. э. И были это римские динарии. Период IX–X вв. характеризуется становлением на древнерусских землях собственной денежной системы. Это связано с проникновением сюда серебряной монеты Арабского халифата – куфического дирхама. В X–XI вв. – златники, сребряники, западноевропейские динарии, IV–XVI вв. – аболы, солиды, талеры, дукаты, пенязи. Монеты чеканились в Вильне, а также в Бресте и Гродно. После присоединения территорий Беларуси к Российской империи в 1772 г., 1793 и 1795 гг.) на них обращались преимущественно российские деньги.

В процессе становления монетного дела выделялись памятные, рудничные, подарочные и юбилейные монеты. Существуют также поддельные монеты.

Современные монеты по своему назначению условно подразделяются на памятные (инвестиционные) и обычные циркуляционные монеты. Памятные монеты выпускаются в ознаменование какого-либо события и имеют коллекционную ценность. Они представляют собой художественное произведение, и для них особое значение имеет внешний вид. Для обслуживания мелких платежей, т. е. для использования в повседневных расчетах, выпускаются обычные циркуляционные (разменные) монеты. Они изготавливаются из различных недрагоценных металлов и сплавов и принимаются во все виды платежей по своей нарицательной стоимости. Разменная монета представляет собой дробную часть полноценной монеты и, впоследствии, – знака стоимости.

Монеты из благородных металлов наряду со слитками драгоценных металлов, нередко имеют тезаврационное назначение. В этом случае их цена ориентирована на цену золота в слитках (монетарное золото).

Тезаврация (накопление богатства) – процесс образования сокровищ (накопления) физическими лицами.

В Республике Беларусь выпускаются только памятные монеты, которые имеют коллекционное значение. Рисунки на них, как правило, многоплановые, сложные по композиции, выпускаются небольшим тиражом. Стоимость монеты может многократно превышать стоимость драгоценного металла, поскольку данная монета обладает высокой художественной и нумизматической ценностью.

Бумажные деньги – это знаки стоимости, заменяющие в обращении полноценные деньги. Они наделены принудительным курсом, не размениваются на золото и выпускаются обычно государством для покрытия своих расходов.

Впервые бумажные деньги появились в Западной Европе, когда купцы отдавали свои деньги на хранение первым банкирам того времени (менялам) в обмен на банковские расписки. Привычные для нас бумажные деньги появились в Китае около VIII в. н. э., а в Европе – в XV в. с изобретением печатного станка Иоганном Гутенбергом. Бумажными деньгами считаются казначейский билет и банкнота.

Казначейский билет – это бумажный денежный знак, выпускаемый государством от своего имени и обеспеченный государственной собственностью. В обращение попадает при бюджетной эмиссии.

Банкнота – бумажный денежный знак, выпускаемый эмиссионными банками, попадает в обращение при кредитной эмиссии.

В современных условиях бумажные деньги не обеспечены благородными металлами и не конвертируются в них. Они наделены принудительным курсом и выпускаются государством для использования в налично-денежном обращении и для покрытия своих расходов. Фактически государство может выпускать в обращение неограниченное количество бумажных денег в любых купюрах. Однако их выпуск подчиняется объективным экономическим законам. Согласно закону денежного обращения количество денег в обращении прямо пропорционально сумме товарных цен и обратно пропорционально скорости ($MV = PQ$).

Кредитные деньги возникают с развитием товарного производства, когда купля-продажа осуществляется с рассрочкой платежа (в кредит), где деньги выступают обязательством, которое должно быть погашено через заранее установленный срок действительными деньгами.

Экономическое значение кредитных денег – сделать денежный оборот эластичным, способным отражать потребности товарооборота в наличных деньгах, экономить действительные деньги, способство-

вать развитию безналичных расчетов. К кредитным деньгам относят вексель, банкноту, чек, кредитную карточку, электронные деньги.

Вексель – это безусловное обязательство (предложение) должника уплатить определенную сумму в заранее оговоренный срок и в установленном месте.

Чек – ценная бумага, содержащая ничем не обусловленное распоряжение чекодателя провести платеж указанной в нем суммы чекодержателю.

Кредитная карточка – карточка, с использованием которой держателем осуществляются операции в пределах суммы кредита, предоставленного банком-эмитентом в соответствии с условиями кредитного договора.

Тема 3. Эмиссия и выпуск денег в хозяйственный оборот

Вопросы к тестированию

1. Что представляет собой эмиссия денег и чем она отличается от выпуска денег?
2. Какой орган в соответствии с Банковским кодексом Республики Беларусь имеет монопольное право эмиссии денег на территории Республики Беларусь?
3. Какие различают виды эмиссии денег?
4. Как происходит выпуск в обращение наличных денег и какова при этом регулирующая роль центрального банка?
5. Каков механизм осуществления безналичной эмиссии?
6. Кто является эмитентом при безналичной эмиссии?
7. Каково определение широкой денежной массы?
8. Каковы основные элементы денежной массы?
9. Что используется в качестве основного критерия выделения различных показателей денежной массы?
10. Какие показатели используются для анализа денежной массы?
11. Что представляет собой скорость обращения денег?
12. Что представляет собой денежный мультипликатор?
13. Какова структура денежной базы центрального банка?

Основные теоретические сведения

Для обеспечения нормального функционирования экономики и эффективного выполнения деньгами своих функций необходимо,

чтобы их количество в хозяйственном обороте соответствовало реальной потребности национального хозяйства. Объем наличных и безналичных денег в государстве постоянно колеблется. Это происходит при осуществлении операций как Национальным банком Республики Беларусь, так и иными банками, т. е. ежедневно происходит выпуск денег в хозяйственный оборот и изъятие их из оборота.

Понятия «*выпуск денег*» и «*эмиссия денег*» – неравнозначные понятия. Выпуск денег в оборот происходит постоянно. Безналичные деньги выпускаются в оборот, когда банки предоставляют денежные средства в форме кредита своим клиентам, наличные деньги – когда банки в процессе осуществления кассовых операций выдают их клиентам из своих операционных касс. Однако одновременно клиенты погашают банковские кредиты и сдают наличные деньги. При этом количество денег в обороте не увеличивается.

Под *денежной эмиссией* понимается такой выпуск денег в оборот, который приводит к общему увеличению денежной массы находящейся в обращении. В соответствии с Банковским кодексом Республики Беларусь Национальному банку Республики Беларусь принадлежит монопольное право эмиссии. Эмиссия денег осуществляется Национальным банком Республики Беларусь посредством выпуска в обращение безналичных и наличных денег. Наличные деньги выпускаются в обращение в виде банкнот и монет. Национальный банк Республики Беларусь прогнозирует размер предполагаемой эмиссии денег, распределение их по отдельным регионам страны.

Эмиссия может быть двух видов – бюджетная (казначейская) и кредитная (банковская). *Бюджетная эмиссия* осуществляется, когда государство выпускает в обращение казначейские билеты и государственные ценные бумаги для финансирования расходов, не покрываемых другими доходами. Разница между номинальной стоимостью выпущенных бумажных денег и затратами на их производство составляет доход государства, используемый на покрытие бюджетных расходов. Происходит это в периоды крупных социально-экономических потрясений. В результате в обороте появляются ничем не обеспеченные деньги, которые обесценивают совокупную денежную массу.

Значительную часть денег создают коммерческие банки в результате проведения кредитных операций. Этот процесс называется *банковской эмиссией* и происходит путем прироста остатков денежных средств на банковских счетах, выпуска банкнот и создания электронных денег. Кредитные деньги не стимулируют инфляцию, если их количество увеличивается адекватно росту хозяйственного оборота.

Однако выпуск сверх потребностей приводит к появлению излишков денежной массы, а соответственно, и инфляции. Различают две формы кредитной эмиссии – депозитная (безналичная) и налично-денежная (банкнотная).

Безналичная денежная эмиссия – это увеличение объемов денежных средств на банковских счетах в процессе проведения банками активных операций, т. е. операций, связанных с размещением своих кредитных ресурсов. Эмиссия в безналичной форме всегда предшествует налично-денежной и по своему объему она значительно превышает эмиссию наличных денег.

Национальный банк эмитирует безналичные деньги, когда покупает иностранную валюту, драгоценные металлы и камни, а также свободно обращающиеся на денежном рынке государственные ценные бумаги. Также эмиссия проводится в порядке краткосрочного (до одного года) рефинансирования банков или банковской системы в целом при предоставлении кредитов Правительству Республики Беларусь местным органам управления. Эмитированные Национальным банком Республики Беларусь деньги зачисляются на соответствующие счета – корреспондентские счета банков, Главного государственного казначейства Министерства финансов Республики Беларусь, его территориальных органов или местных бюджетов. В дальнейшем эти денежные средства либо остаются в обращении и используются для платежей как безналичные, либо трансформируются в наличные деньги.

Основой безналичной эмиссии банковской системы является увеличение денежной базы центрального банка. После того как Национальный банк Республики Беларусь провел эмиссию некоторой суммы денег, она становится базой, опираясь на которую в эмиссионный процесс включаются банки. Их участие обусловлено существованием эффекта мультипликации (банковского, кредитного, денежного, депозитного мультипликатора).

При существовании двухуровневой банковской системы механизм эмиссии действует на основе банковского мультипликатора – это коэффициент, показывающий, во сколько раз возрастет общий объем депозитов в банковской системе при увеличении свободных резервов коммерческих банков. Центральный банк управляет механизмом мультипликации, а банки определяют его функционирование. При этом механизм действия банковского мультипликатора связан с понятием свободного резерва банков.

Свободный резерв банков – это совокупность ресурсов коммерческих банков, которые в данный момент могут быть использованы

для проведения активных операций. Банки могут осуществлять свои операции, выдавать кредиты, покупать ценные бумаги только в пределах имеющихся у них ресурсов, т. е. свободного резерва. Свободный резерв системы банков складывается из резервов каждого банка.

Эмиссия наличных денег представляет собой их выпуск в обращение, при котором увеличивается масса наличных денег находящаяся в обращении.

Технически эмиссия – это списание денежных средств из резервных фондов Национального банка Республики Беларусь в его оборотные кассы. Эмиссия наличных денег осуществляется децентрализованно, что связано с тем, что потребность коммерческих банков (именно они определяют размер эмиссии) в наличных деньгах зависит от потребности в них юридических и физических лиц, обслуживаемых этими банками, а она постоянно меняется.

Для обеспечения возможности осуществления налично-денежной эмиссии Национальному банку Республики Беларусь предоставлено право создания резервных фондов банкнот и монет, который сосредоточен в Центральном хранилище Национального банка Республики Беларусь, и предназначен на случай необходимости их выпуска в обращение. Денежные знаки, находящиеся в резервном фонде, не являются деньгами в обращении. Они не только хранятся отдельно, но и учитываются на отдельном счете.

Для осуществления операций по непосредственному выпуску денег в обращение в каждом учреждении Национального банка Республики Беларусь создаются оборотные кассы. В них постоянно поступают наличные деньги из коммерческих банков, но из них и постоянно выдаются наличные деньги. Таким образом, в оборотной кассе деньги находятся в постоянно движении, они считаются деньгами, находящимися в обращении. Если сумма поступлений наличных денег в оборотную кассу превышает сумму выдач из нее, то деньги изымаются из обращения. При этом они переводятся из оборотной кассы в резервный фонд.

Важным количественным показателем денежного обращения является денежная масса. Широкая денежная масса – это совокупность денежных средств, предназначенных для оплаты товаров, работ и услуг, а также для целей накопления небанковскими финансово-кредитными организациями, коммерческими и некоммерческими организациями, индивидуальными предпринимателями, физическими лицами – резидентами Республики Беларусь в белорусских рублях и иностранной валюте.

Количественная характеристика денежной массы и ее отдельных компонентов отражается в построении различных показателей денежной массы. Наиболее распространенный показатель денежной массы – денежные агрегаты.

Денежный агрегат – показатель объема ликвидных финансовых активов, используемых в экономике в качестве денег.

Основным критерием выделения денежных агрегатов служит *ликвидность*, т. е. степень затрат и быстрота конверсии отдельных форм вкладов и сбережений в деньги как средство обращения и платежа. Согласно мировым стандартам расширение агрегатов денежной массы происходит по мере снижения степени ликвидности. Агрегаты денежной массы M_0 , M_1 , M_2 , M_2^* рассчитываются в белорусских рублях. Агрегат M_3 дополнительно включает переводные и срочные депозиты в иностранной валюте, средства в ценных бумагах (кроме акций) в иностранной валюте, депозиты в драгоценных металлах.

Для оценки платежеспособного спроса выделяют активную денежную массу: рублевую и совокупную. Рублевая активная денежная масса включает наличные деньги в обращении и переводные депозиты в национальной валюте (M_1). Совокупная активная денежная масса наряду с агрегатом M_1 содержит депозиты до востребования в иностранной валюте (в рублевом эквиваленте).

На основе денежных агрегатов определяется коэффициент монетизации экономики, который показывает уровень обеспечения национального хозяйства денежными средствами. Он рассчитывается как отношение денежной массы к валовому внутреннему продукту.

Различают номинальную и реальную денежную массы. Номинальная денежная масса рассчитывается с учетом сложившегося уровня инфляции. При определении реальной денежной массы номинальную денежную массу корректируют с учетом темпов инфляции, поэтому реальная денежная масса меньше номинальной. Для изучения динамики денежной массы используются показатели динамического ряда – абсолютный прирост денежной массы, темп роста, темп прироста, абсолютное значение 1% прироста.

Тема 4. Денежный оборот

Вопросы к тестированию

1. В чем заключается сущность денежного обращения?
2. В каких формах осуществляется денежное обращение?

3. Каковы основные критерии классификации денежного обращения?
4. Какие существуют виды денежного оборота в зависимости от характера отношений?
5. Что представляет собой товарный и нетоварный денежные обороты?
6. Какие средства платежа используются при осуществлении платежного денежного оборота?
7. Какова структура денежного обращения?
8. Какие принципы организации денежного обращения можно выделить?
9. Какой орган занимается регулированием денежного обращения, в соответствии с банковским законодательством?
10. В чем заключается особенность организации денежного обращения рыночной модели экономики?

Основные теоретические сведения

Денежное обращение охватывает весь процесс воспроизводства с его составными частями – производством, распределением, обменом и потреблением. Важная функциональная роль денежного обращения заключается в том, что оно объединяет взаимодействие отдельных субъектов системы в процессе воспроизводства. Основа функционирования всего денежного оборота – денежный оборот производственной сферы, оборот финансово-кредитной сферы, который объединяет денежно-расчетные, эмиссионные и кредитные отношения, денежный оборот, обслуживающий население, занимающий особое положение, так как замыкает цепь последовательных связей движения денег в целом по стране.

С позиции величины денежный оборот определяется как совокупность денежных платежей, совершаемых в порядке безналичных и наличных денег за определенный период.

Безналичный денежный оборот – это оборот без использования наличных денег. Он осуществляется путем записей по счетам в банках. Около 90% платежей осуществляется в безналичной форме.

Налично-денежное обращение – непрерывное движение наличных денег, выполняющих функции средства обращения и платежа, опосредствующее оплату товаров, оказание услуг и другие платежи. Характеризуется использованием наличных денег населением, юридическими лицами, индивидуальными предпринимателями, частными нотариусами как средства обращения и платежа.

В экономической литературе часто разграничивают понятие «денежный оборот», «платежный оборот», «денежное обращение», «денежно-платежный оборот».

Платежный оборот – процесс движения средств платежа, применяемых в данной стране. Он включает не только движение денег как средства платежа в налично-денежном и безналичном оборотах, но и движение других средств платежа, денежных суррогатов (депозитных сертификатов, векселей).

В зависимости от особенностей платежа выделяют движение денег, которые обслуживают товарный и нетоварный обороты. Товарный оборот связан с обслуживанием процесса производства и реализации продукции, оказанием услуг, выполнением работ, нетоварный оборот – с выполнением финансовых обязательств и осуществлением других платежей нетоварного характера.

Следовательно, в зависимости от признака, определяющего характер отношений, которые обслуживает та или иная часть денежного оборота, денежный оборот разбивается на три части – денежно-расчетный, денежно-кредитный, денежно-финансовый. В зависимости от субъектов, между которыми осуществляется движение денег формируется межбанковский денежный оборот, банковский оборот, межхозяйственный оборот, а также оборот домашнего хозяйства.

Выделяются несколько основных принципов организации денежного обращения:

- Все субъекты хозяйствования обязаны хранить денежные средства на счетах в банках, проводить расчетные операции через банки, преимущественно в безналичной форме (установлен единый порядок открытия банками всех видов счетов и он обязателен для исполнения всеми субъектами хозяйствования).

- Юридические лица, индивидуальные предприниматели, физические лица, как правило, самостоятельно выбирают банк для расчетно-кассового обслуживания.

- В свою очередь банки должны обеспечивать ведение счетов субъектов хозяйствования, проведение по ним безналичных и налично-денежных расчетов, принимать и хранить денежные сбережения населения, а также выдавать их по первому требованию клиента.

- Регулируется порядок осуществления расчетов и платежей.

- Формируется объективно необходимое количество денежных средств по структурным звеньям и в целом по хозяйству.

- Во внутрибанковском обороте должны использоваться только расчетные документы установленной формы, а во внебанковском обороте – только государственные денежные знаки.

При рыночной модели экономики денежный оборот обслуживает рыночные отношения в хозяйстве и только в незначительной части распределительные. Он лишен жесткой регламентации на безналичный и налично-денежный, функционирует в рамках различных форм собственности, децентрализован, является объектом прогнозного планирования, регулируется центральным банком. Это регулирование может быть направлено на объем наличного и безналичного оборотов, систему расчетов и платежей, степень развития денежных потоков, определение норм обязательных резервов, размещаемых банками в ценных бумагах и т. д.

Тема 5. Платежная система и ее виды

Вопросы к тестированию

1. Что такое платежная система? Из каких элементов она состоит?
2. Какие функции выполняет платежная система в экономике?
3. Какие существуют виды платежных систем?
4. Каковы основные предпосылки создания национальной платежной системы Республики Беларусь?
5. Что представляет собой национальная платежная система Республики Беларусь?
6. Какие элементы национальной платежной системы Республики Беларусь можно выделить?
7. Какие требования предъявляются к платежным системам?
8. Кого можно отнести к основным участникам платежной системы страны?
9. Что такое межбанковские корреспондентские отношения?
10. Что представляет собой автоматизированная система межбанковских расчетов?
11. В чем заключаются особенности межбанковских расчетов в системе BISS?
12. Какова роль центрального банка в реформировании платежной системы?

Основные теоретические сведения

Платежная система представляет собой совокупность законодательно регулируемых элементов, применяемых для перевода денег, совершения расчетов и платежей в процессе выполнения экономиче-

скими агентами долговых и других обязательств. Главная функция любой платежной системы заключается в обеспечении развития и устойчивости хозяйственного оборота.

Платежная система Республики Беларусь обеспечивает потребности банков и субъектов хозяйствования в проведении расчетов, а также способствует эффективной реализации основных направлений денежно-кредитной политики.

В настоящее время в системе мирового хозяйства действует множество платежных систем, которые классифицируются по различным признакам:

1. По размеру платежа и сегменту рынка:
 - системы расчетов по мелким суммам (розничные);
 - системы расчетов по крупным суммам (оптовые).
2. По степени подчинения:
 - централизованные (двухуровневая, одноуровневая) платежные системы;
 - децентрализованная платежная система.
3. По возможности кредитования платежных операций:
 - с предоставлением кредита;
 - без предоставления кредита.
4. По видам носителя первичного документа, инициирующего платеж:
 - традиционные платежные системы;
 - электронные;
 - платежные системы на основе банковских пластиковых карт;
 - гибридные (платежные системы в сети «Интернет»).
5. По способу резервирования средств:
 - с предварительным депонированием средств;
 - без предварительного депонирования средств.
6. По сфере действия:
 - локальные;
 - национальные;
 - международные.
7. По условиям приема участников:
 - система с равными условиями доступа для всех участников системы;
 - система, в которой группы участников наделяются разными правами членства или доступа.

Основными предпосылками для создания национальной платежной системы Республики Беларусь стали:

- объявление государственного суверенитета;

- создание самостоятельной денежной системы;
- начало реформирования экономики на рыночных принципах;
- образование двухуровневой банковской системы.

Основными элементами современной платежной системы являются:

- институты, предоставляющие услуги по осуществлению переводов денежных средств, – Национальный банк Республики Беларусь, банки, небанковские кредитно-финансовые организации, имеющие соответствующую лицензию Национального банка Республики Беларусь;

- законодательная база и конкретные соглашения между участниками системы (права и обязанности, порядок перевода денежных средств);

- коммуникационная система перевода денежных средств (почтовая, телефонная, электронная связь);

- инструменты платежа (наличные деньги, платежные поручения, платежные требования и т. д.).

Национальная платежная система Республики Беларусь функционирует в соответствии с законодательными актами Республики Беларусь. Все элементы платежной системы тесно связаны между собой.

Национальная платежная система – это совокупность банков и небанковских кредитно-финансовых организаций, платежных инструментов, правил и процедур, программно-технических средств, а также межбанковских систем и механизмов перевода денежных средств, которые обеспечивают их обращение внутри страны и способствуют взаимодействию с международными платежными системами.

В Банковском кодексе Республики Беларусь закреплено, что обеспечение эффективного и надежного функционирования платежной системы является одной из основных целей деятельности Национального банка Республики Беларусь. Основными участниками платежной системы страны выступают Национальный банк Республики Беларусь, иные банки и небанковские кредитно-финансовые организации, получившие лицензионные полномочия на оказание платежных услуг.

Межбанковские расчеты в белорусских рублях осуществляются через автоматизированную систему межбанковских расчетов (АС МБР) Национального банка Республики Беларусь. Автоматизированная система межбанковских расчетов представляет собой совокупность норм, правил, процедур и программно-технических средств, обеспе-

чивающих межбанковские расчеты. В состав АС МБР входят такие функциональные системы, как BISS, СПФИ и АС ЦА МБР.

Система BISS – система межбанковских расчетов Национального банка Республики Беларусь, в которой в режиме реального времени осуществляются межбанковские расчеты по срочным и несрочным денежным переводам, а также по результатам клиринга в смежных системах.

СПФИ (система передачи финансовой информации) – совокупность программно-технических комплексов, обеспечивающих надежную и безопасную передачу электронных платежных документов и электронных сообщений по межбанковским расчетам.

СПФИ включает центральную и абонентскую части, состав и функциональные возможности которых определяются документацией АС МБР.

АС ЦА МБР (автоматизированная система «Центральный архив межбанковских расчетов») – комплекс программно-технических средств, предназначенных для автоматизации процессов комплектования, хранения, учета и использования электронных платежных документов, электронных сообщений и сопутствующей информации по межбанковским расчетам в Центральном архиве межбанковских расчетов.

Участники системы BISS – Национальный банк Республики Беларусь, банки, структурные подразделения, филиалы (отделения) банков Республики Беларусь. Участники системы подразделяются на прямых (Национальный банк Республики Беларусь, банки), косвенных (филиалы (отделения) банков Республики Беларусь и структурные подразделения Национального банка Республики Беларусь), особых (банк, находящийся в стадии ликвидации, которому открыт корреспондентский счет Национального банка Республики Беларусь, имеющий право самостоятельно отправить в систему BISS электронные платежные документы и сообщения).

Обязательное условие для осуществления расчетов через АС МБР – установление корреспондентских отношений с Национальным банком путем заключения договора и открытия корреспондентского счета в Национальном банке Республики Беларусь.

Корреспондентские отношения – договорные отношения, согласно которым один банк (корреспондент) открывает счет другому банку (респонденту) и осуществляет операции в соответствии с законодательством Республики Беларусь и договором на установление корреспондентских отношений.

Центральный банк (Национальный банк Республики Беларусь) играет ключевую роль в развитии платежной системы. Центральный банк в платежной системе может выступать в роли пользователя, участника, а также в роли расчетного агента, который организует и проводит платежи между участниками, несет ответственность за бесперебойность и своевременность этих платежей. Национальный банк Республики Беларусь обслуживает ограниченный круг клиентов – банки и небанковские кредитно-финансовые организации. В соответствии с Уставом Национального банка Республики Беларусь он организует расчетное и кассовое обслуживание Правительства Республики Беларусь, местных органов управления, силовых структур.

Национальный банк ведет корреспондентские счета банков – участников платежной системы и осуществляет их расчетно-кассовое обслуживание. Как банк государства, он ведет счет государственного бюджета, организует расчетное обслуживание структур государственной власти и управления, оказывает банковские услуги иностранным правительствам, международным организациям, а также контролирует риск ликвидности, кредитный и системный риски, осуществляет регулирование ликвидности ее участников.

Национальный банк Республики Беларусь определяет правила, сроки и стандарты проведения в республике расчетов в безналичной и наличной формах и ответственность за их нарушение.

Национальный банк Республики Беларусь ведет ведомственный архив данных и документов по межбанковским расчетам, а также для обеспечения безопасности и операционной надежности национальной платежной системы проводит постоянную работу по совершенствованию ее программно-технической инфраструктуры и осуществляет надзор за соответствием программно-технического комплекса АС МБР установленным критериям и стандартам Республики Беларусь.

Тема 6. Безналичный денежный оборот

Вопросы к тестированию

1. В какой форме осуществляется большинство расчетов в Республике Беларусь?
2. Как можно сформулировать принципы организации безналичных расчетов?
3. Что понимается под системой дистанционного банковского обслуживания?

4. Какие счета открываются юридическому лицу для зачисления на них денежных поступлений?

5. Какой счет открывается физическим и юридическим лицам для получения дохода на основании договора и на принципах платности, срочности, возвратности?

6. Что представляет собой банковский перевод?

7. Какие виды банковского перевода используются в Республике Беларусь?

8. Кто является инициатором кредитового банковского перевода?

9. Какая форма расчетов имеет простой документооборот и является наиболее универсальной?

10. Как называется банковский перевод, инициатором которого является бенефициар (взыскатель)?

11. Каковы особенности расчетов чеками?

Основные теоретические сведения

В соответствии с Банковским кодексом Республики Беларусь под расчетами в безналичной форме понимаются расчеты между физическими и юридическими лицами либо с их участием, проводимые через банк или небанковскую кредитно-финансовую организацию, его (ее) филиал (отделение) в безналичном порядке.

Расчеты в безналичной форме проводятся в виде банковского перевода, аккредитива, инкассо. При осуществлении безналичных расчетов соблюдаются следующие основные принципы:

- правовая регламентация и унификация безналичных расчетов;
- свобода выбора участниками форм безналичных расчетов;
- осуществление безналичных расчетов по банковским счетам, которые открываются клиентам для хранения и перевода денежных средств;
- контроль всех участников безналичных расчетов за правильностью совершения расчетов, соблюдением установленных положений о порядке их проведения;
- наличие согласия плательщика на совершение платежа по его банковскому счету;
- осуществление платежей с расчетного счета в пределах имеющихся на нем средств;
- срочность платежа;
- принцип имущественной ответственности за соблюдение договорных условий.

Под системой дистанционного банковского обслуживания понимается совокупность технологий предоставления банковских услуг и осуществления банковских операций с использованием программных, технических средств и телекоммуникационных систем, обеспечивающих взаимодействие банков и клиентов, в том числе передачу клиентом в банк платежных инструкций в электронном виде. К таким системам относятся «Клиент-банк», «Телебанк» («Телефон-банк»).

В соответствии с законодательством Республики Беларусь юридическое лицо имеет право на открытие необходимого ему количества текущих (расчетных) счетов в различных банках. В современных условиях клиент может самостоятельно выбирать учреждение банка.

Текущий (расчетный) счет – это счет, который открывается юридическим лицом, индивидуальным предпринимателем для зачисления всех денежных поступлений от уставной деятельности и их перечислений в наличной и безналичной форме, т. е. счет для осуществления неопределенного круга операций.

Вкладной (депозитный) счет открывается на основании договора банковского вклада (депозита) на принципах платности, срочности и возвратности, т. е. для хранения денежных средств и получения дохода. Данный счет открывается в белорусских рублях и иностранной валюте физическим и юридическим лицам.

Количество вкладных счетов не ограничено. Для учета средств юридических лиц и индивидуальных предпринимателей в иностранной валюте при осуществлении ими операций, связанных с обязательной продажей, а также иных операций могут открываться кроме текущего валютного счета специальные счета в иностранной валюте.

Благотворительный счет открывается для сбора, хранения и использования денежных средств, поступающих в виде безвозмездной помощи или пожертвований в целях проведения благотворительных акций. Данный вид счетов имеет строго целевое назначение и открывается в белорусских рублях и иностранной валюте.

Все безналичные расчеты осуществляются на основе платежных инструкций, совершаемых движением между юридическими лицами и кредитными учреждениями. Платежные инструкции и другие документы могут быть оформлены на бумажном носителе либо в электронном виде.

Банковский перевод – последовательность операций, начинающаяся с выдачи инициатором платежа платежных инструкций, в соответствии с которыми один банк (банк-отправитель) осуществляет перевод денежных средств за счет плательщика в другой банк (банк-получатель) в пользу лица, указанного в платежных инструкциях (бе-

нефициара, взыскателя). В соответствии с Банковским кодексом Республики Беларусь различают дебетовый и кредитовый банковский переводы.

Кредитовый перевод – банковский перевод, инициатором которого является плательщик. Кредитовый перевод осуществляется на основании представленных в банк-отправитель платежных инструкций – платежных поручений и требований-поручений.

Платежное поручение – платежная инструкция, согласно которой банк-отправитель по поручению плательщика осуществляет перевод денежных средств в банк-получатель, лицу указанному в поручении (взыскателю).

Требование-поручение – платежная инструкция, содержащая требования бенефициара (взыскателя) к плательщику оплатить стоимость, поставленного по договору товара, провести платежи по другим операциям на основании направленных ему (минуя обслуживающий банк) расчетных, отгрузочных и иных документов предусмотренных договором.

Аккредитив – это обязательство, в силу которого банк, действующий по поручению клиента-приказодателя (банк-эмитент), должен осуществить платеж получателю денежных средств (бенефициару) либо акцептовать и оплатить или учесть переводной вексель, выставленный бенефициаром, или дать полномочия другому банку (исполняющему банку) осуществить такой платеж либо акцептовать и оплатить или учесть переводной вексель, выставленный бенефициаром, если соблюдены все условия аккредитива.

Дебетовый перевод – банковский перевод, инициатором которого является бенефициар (взыскатель). При осуществлении дебетового перевода используются платежные требования, чеки и другие документы.

Платежное требование – платежная инструкция, содержащая требования получателя денежных средств (взыскателя) к плательщику об уплате определенной суммы через банк.

При проведении дебетовых переводов посредством платежных требований используются акцептная и безакцептная формы расчетов.

Чек – это ценная бумага, содержащая ничем не обусловленное распоряжение чекодателя произвести выплату указанной в нем суммы чекодержателю.

Тема 7. Наличный денежный оборот

Вопросы к тестированию

1. Что представляет собой наличное денежное обращение?
2. Каковы принципы организации наличного денежного обращения?
3. Какие существуют потоки движения наличных денег?
4. Какова роль банков в организации наличного денежного обращения?
5. Какие в соответствии с законодательством сроки установлены юридическим лицам и отдельным категориям предпринимателей хранения в своих кассах наличных денег на оплату труда, стипендий, пенсий, пособий?
6. Что представляют собой кассовые операции банков?
7. На основании какого документа производится выдача наличных денег из касс юридических лиц?
8. Что является основанием для записи в кассовую книгу?
9. Кто в соответствии с законодательством устанавливает для юридического лица порядок и сроки сдачи наличных денег в кассу банка?
10. Какой предельный размер расчетов наличными деньгами установлен между юридическими лицами, их обособленными подразделениями, индивидуальными предпринимателями?
11. Какой орган осуществляет прогнозирование наличного денежного обращения?

Основные теоретические сведения

Налично-денежное обращение – непрерывное движение наличных денег, выполняющих функции средства обращения и платежа, опосредующих оплату товаров, оказываемых услуг, выполняемых работ и другие платежи.

Налично-денежное обращение организуется на основе следующих принципов:

- юридические лица, подразделения, индивидуальные предприниматели должны хранить наличные деньги в банке;
- обращение наличных денег служит объектом прогнозного планирования;
- управление денежным обращением осуществляется в централизованном порядке;

- организация налично-денежного обращения имеет целью обеспечить устойчивость, эластичность и экономичность денежного обращения;

- наличные деньги юридические лица, подразделения, индивидуальные предприниматели могут получать только в обслуживающем их банке.

Наличные деньги начинают свое движение из касс банков, прежде всего из центрального банка как эмиссионного центра, и, пройдя все каналы обращения, возвращаются обратно в банки. Характерный признак наличного денежного обращения – неоднократное использование одного и того же денежного знака для совершения платежей.

Банки при наличии специального разрешения (лицензии) на осуществление банковской деятельности в части расчетного и кассового обслуживания физических и (или) юридических лиц осуществляет прием наличных денег в соответствии с законодательством от юридических лиц, подразделений, индивидуальных предпринимателей, частных нотариусов для зачисления их на текущие и иные банковские счета.

Обслуживающие банки выдают деньги на цели, предусмотренные законодательством, и осуществляют контроль за поступлением и выдачей наличных денег, при этом банк самостоятельно определяет перечень сведений (документов), представляемых в обслуживающий банк.

Также банк осуществляет контроль за расчетами между юридическими лицами, их обособленными подразделениями, индивидуальными предпринимателями, соблюдением установленных законодательством порядка и размера расчетов наличными деньгами с учетом требований нормативного законодательства.

В случае возникновения подозрения в том, что финансовые операции совершаются в целях легализации доходов, полученных преступным путем, Национальный банк Республики Беларусь и банки заполняют специальные формуляры регистрации финансовых операций, которые подлежат особому контролю.

Юридические лица, подразделения, индивидуальные предприниматели, открывшие текущие (расчетные) банковские счета, частные нотариусы самостоятельно определяют порядок и сроки сдачи выписки в приказе руководителя юридического лица, подразделения или лица, им уполномоченного, решении индивидуального предпринимателя, открывшего текущий (расчетный) банковский счет, частного нотариуса, оформленного в письменном виде.

В соответствии с законодательством наличные деньги могут сдаваться:

- в обслуживающие банки;
- работникам службы инкассации;
- в организации Министерства связи и информатизации Республики Беларусь.

Сроки сдачи выручки для уполномоченных лиц устанавливаются исходя из необходимости обеспечения сохранности наличных денег, но не реже одного раза в семь календарных дней.

Юридические лица, подразделения, индивидуальные предприниматели, открывшие текущие (расчетные) банковские счета, частные нотариусы выдают из своих касс наличные деньги, полученные в обслуживающем банке по чеку, в течение трех рабочих дней (для сельскохозяйственных организаций, поселковых и сельских Советов депутатов, поселковых и сельских исполнительных комитетов – в течение пяти рабочих дней), включая день получения денег в обслуживающем банке.

Решением руководителя юридического лица, подразделения или лица, им уполномоченного, индивидуального предпринимателя, открывшего текущий (расчетный) банковский счет, устанавливается:

- размер потребности в разменных наличных деньгах (при необходимости) на одно рабочее место кассира, уполномоченного лица;
- время начала подготовки и формирования инкассаторской сумки с учетом выписки соответствующих сопроводительных документов и последующей передачи службе инкассации (в случае сдачи выручки работникам службы инкассации в соответствии с законодательством);
- время сдачи выручки кассирами главному (старшему по должности) кассиру;
- время начала подготовки выручки для последующей сдачи в обслуживающий банк, организацию Министерства связи и информатизации Республики Беларусь либо работникам службы инкассации (при отсутствии должности главного (старшего) кассира).

Кассовые операции – операции юридических лиц, подразделений, индивидуальных предпринимателей, частных нотариусов между собой, с банком и (или) физическими лицами, которые связаны с приемом в кассу и (или) выдачей из кассы наличных денег с отражением этих операций в соответствующих книгах учета, а также хранение наличных денег.

Выдача наличных денег из касс юридических лиц, подразделений, индивидуальных предпринимателей, частных нотариусов производится:

- по расходному кассовому ордеру формы КО;
- по платежной ведомости с приложением расходного кассового ордера на общую сумму выплаченных наличных денег по платежной ведомости (ведомостям) без составления расходного кассового ордера на каждого получателя.

Подтверждением приема наличных денег являются квитанция к приходному кассовому ордеру формы КО-1 и другие приходные документы, предусмотренные законодательством.

Юридические лица отражают все поступления и выдачи наличных денег в кассовой книге. Необходимость ведения кассовой книги определяется руководителем юридического лица. Кассовую книгу вправе не вести юридические лица, применяющие упрощенную систему налогообложения в соответствии с законодательством и ведущие учет в книге учета доходов и расходов.

Основанием для записей в кассовую книгу являются оформленные приходные и расходные кассовые ордера, платежные ведомости, чеки. Кассовая книга должна быть пронумерована, прошнурована и скреплена печатью юридического лица. Количество листов в кассовой книге заверяется подписями руководителя и главного бухгалтера.

Учинение записей в кассовую книгу осуществляется кассиром сразу после получения или выдачи наличных денег отдельно по каждому ордеру. Ежедневно в конце рабочего дня кассир подсчитывает итоги операций за день, выводит остаток денег по кассе на конец дня и передает в бухгалтерскую службу в качестве отчета кассира второй отрывной экземпляр листа кассовой книги с приложенными приходными и расходными кассовыми документами под расписку в кассовой книге.

Юридическое лицо осуществляет расчеты наличными деньгами с другими юридическими лицами, их обособленными подразделениями, индивидуальными предпринимателями на территории Республики Беларусь, в том числе путем внесения наличных денег непосредственно в кассы банков с последующим зачислением их на текущие (расчетные) банковские счета получателей, в общей сумме не более 300 базовых величин на протяжении одного дня. Количество юридических лиц, с которыми юридическое лицо проводит расчеты наличными деньгами в общей сумме не более 300 базовых величин на протяжении одного дня, не ограничивается. Расчеты наличными деньгами по платежам в бюджет и государственные внебюджетные фонды осуществляются без ограничения размеров как для плательщика, так и для получателя.

Оценка перспектив развития наличного денежного обращения осуществляется через прогнозирование оборота наличных денег, проходящего через кассы банков. В процессе прогнозирования определяются размер и источники поступлений наличных денег в кассы банков, размер и целевое направление выдач наличных денег из этих касс, а также эмиссионный результат (дополнительный выпуск или изъятие наличных денег из обращения).

Главное управление эмиссионно-кассовых операций и главные управления Национального банка Республики Беларусь по областям осуществляют прогнозирование наличного денежного оборота в целях определения потребности экономики в наличных деньгах по республике и регионам, изучения ожидаемых изменений наличного денежного оборота и принятия мер, направленных на улучшение состояния наличного денежного обращения.

Расчет используется также при составлении плана подкрепления структурных подразделений Национального банка Республики Беларусь наличными деньгами, составлении заявок на подкрепление наличными деньгами для обеспечения своевременного удовлетворения банками потребности физических и юридических лиц, индивидуальных предпринимателей, частных нотариусов в наличных деньгах.

Тема 8. Денежная система, ее элементы. Устойчивость денежного оборота

Вопросы к тестированию

1. Что представляет собой денежная система?
2. Какова объективная необходимость формирования собственной денежной системы?
3. Как называется денежная система, основанная на использовании двух металлов в качестве всеобщего эквивалента?
4. Что означает понятие «монометаллизм», каковы его разновидности?
5. Каковы элементы денежной системы?
6. Что представляет собой эмиссионный механизм?
7. Каковы особенности денежной системы рыночного типа экономики?
8. Как называется состояние национальной экономики, которое возникает в связи с ростом цен?

9. К какому виду относится инфляция, при которой происходит рост цен от 20 до 200% в год?

10. Какие выделяют методы регулирования денежного оборота в зависимости от учета экономических интересов субъектов денежного оборота?

11. Что представляет собой денежная реформа?

Основные теоретические сведения

Денежная система – это форма организации денежного обращения в стране, сложившаяся исторически и закреплённая национальным законодательством.

Объективную необходимость в формировании собственной денежной системы обусловили следующие принципы:

- феодальная раздробленность, в том числе в монетном деле, которая препятствовала образованию национального рынка;
- товарно-денежные отношения периода капитализма требовали устойчивой денежной системы и относительного постоянства стоимости денежной единицы.

В каждой стране тип денежной системы складывается исторически и зависит от того, в каком виде функционируют деньги: как товар или как знаки стоимости. Различают следующие типы денежных систем – товарная система, система металлического обращения и система обращения бумажно-кредитных денег. Товарные системы формировались на ранних этапах развития товарного хозяйства, когда в качестве эквивалента выступали товары.

Металлические денежные системы формировались в зависимости от того, какой металл играл роль денег. Различали два типа денежных систем, основанных на обращении металлических (полноценных) денег – биметаллизм и монометаллизм.

Биметаллизм – денежная система, при которой государство законодательно закрепляет роль всеобщего эквивалента за двумя металлами – золотом и серебром, монеты из них функционируют на равных основаниях. Существуют три разновидности биметаллизма:

- система параллельной валюты;
- система двойной валюты;
- система «хромающей» валюты.

Монометаллизм – денежная система, при которой один денежный металл (золото или серебро) является всеобщим эквивалентом и одновременно в обращении присутствуют другие знаки стоимости

(банкноты, казначейские билеты, разменные монеты), разменные на золото.

Существовало три разновидности золотого монометаллизма – золотомонетный, золотослитковый и золотодевизный стандарты.

С середины 30-х годов XX в. в мире начинают функционировать денежные системы, основанные на обороте неразменных кредитных денежных знаков. Для таких денежных систем характерно:

- ослабление связи денег с золотом;
- вытеснение золота как из внутреннего, так и внешнего оборотов, оседание его в резервах, в основном в банках, при этом золото продолжает выполнять функцию сокровищ;
- превосходство в обороте неразменных кредитных денег по сравнению с бумажными:
- выпуск наличных и безналичных денежных знаков на основе кредитных операции банков;
- широкое развитие безналичного оборота и сокращение наличного денежного оборота;
- создание новых методов и инструментов государственного денежно-кредитного регулирования.

Существует две разновидности денежных систем, основанных на обороте кредитных денежных знаков:

- система свойственная административно-распределительной модели экономики;
- система с развитой рыночной экономикой.

В большинстве стран современного мира используется вторая разновидность денежных систем. К особенностям денежной системы рыночного типа экономики относятся:

- децентрализация денежного оборота между разными банками;
- разделение функции выпуска безналичных и наличных денежных знаков между разными звеньями банковской системы;
- отсутствие законодательного разграничения между безналичным и наличным платежным оборотами;
- создание и развитие механизма государственного денежно-кредитного регулирования;
- централизованное управление денежной системой через аппарат государственного центрального банка;
- прогнозное планирование денежного оборота;
- тесная взаимосвязь безналичного и наличного денежного оборота при приоритете безналичного оборота;
- активный контроль за денежными средствами со стороны налоговых органов;

- наделение центрального банка страны относительной самостоятельностью по отношению к решениям правительства;
- обеспечение денежных знаков активами банковской системы;
- выпуск денежных знаков в хозяйственный оборот в соответствии с государственными концепциями денежно-кредитной политики;
- система рыночного установления валютного курса на основе «корзинки» валют.

Современная денежная система Республика Беларусь сформировалась после распада Советского Союза. В соответствии с Банковским кодексом Республики Беларусь денежная система страны включает следующие элементы:

- наименование денежной единицы и ее частей;
- виды денежных знаков, имеющих законную силу;
- эмиссионный механизм;
- денежная масса, находящаяся в обращении;
- порядок обеспечения денежных знаков;
- структура денежного оборота, регламентация безналичного денежного оборота и наличного денежного обращения;
- порядок установления валютного курса;
- государственный орган, осуществляющий регулирование денежного обращения.

Официальная денежная единица Республики Беларусь – белорусский рубль.

Эмиссионный механизм включает в себя порядок выпуска и изъятия денег из обращения, а также принципы кредитного характера денежной эмиссии и обеспеченности выпускаемых в оборот денежных знаков.

Принцип обеспеченности выпускаемых в оборот денежных знаков поддерживается находящимися в активах банков товарно-материальными ценностями, золотом, другими драгоценными металлами, свободно-конвертируемой валютой, ценными бумагами и другими обязательствами.

Одной из важнейших целей деятельности Национального банка Республики Беларусь является защита и обеспечение устойчивости белорусского рубля, в том числе его покупательной способности и курса по отношению к иностранной валюте, а также регулирование денежного обращения.

Инфляция – это переполнение каналов денежного обращения бумажными знаками, покупательная способность которых падает. Естественным проявлением инфляции становится рост цен.

В зависимости от темпов роста цен выделяют три вида инфляции – умеренную «ползущую», галопирующую (скачкообразную) и гиперинфляцию. С точки зрения проявления различают открытую и подавленную инфляцию. По степени сбалансированности роста цен выделяют два вида инфляции – сбалансированную и несбалансированную. Применительно к рыночной экономике выделяют такие формы инфляции, как инфляция спроса и инфляция издержек.

Борьба с инфляцией и разработка специальной антиинфляционной программы является необходимым элементом стабилизации экономики. К основным формам борьбы с инфляцией относятся денежные реформы и антиинфляционная политика. Денежная реформа представляет собой преобразование денежной системы (полное или частичное), проводимое государством с целью упорядочения и укрепления денежного обращения.

В современных условиях хозяйствования выделяют различные методы регулирования денежного оборота. К основным относятся методы антиинфляционной направленности, которые зависят от природы инфляции, ее основных факторов и которые в зависимости от учета экономических интересов субъектов денежного оборота подразделяют:

- на прямые (административные) – это методы – инструменты денежно-кредитной политики, бюджетно-налоговое регулирование, валютная политика;
- на косвенные (экономические) методы – это политика в сфере ценообразования, политика доходов, структурная и инвестиционная политика государства, конкурсное стимулирование производства, государственное регулирование рынка ценных бумаг;
- корректирующие методы, либо методы компенсационного характера – индексация доходов населения, фондов юридических лиц и денежная реформа.

Тема 9. Сущность кредита и его функции

Вопросы к тестированию

1. Что считают общеэкономическими предпосылками появления кредитных отношений?
2. В чем заключаются непосредственные причины возникновения кредитных отношений?
3. Какова сущность кредита?

4. Каковы основные признаки кредита?
5. Кого считают субъектами кредитных отношений?
6. Какие особенности свойственны кредитодателю?
7. Что характерно для кредитополучателя?
8. Что является объектом кредитной сделки?
9. Какие функции выполняет кредит?
10. В чем заключается перераспределительная функция кредита?

Основные теоретические сведения

Первоначально кредит носил случайный характер и осуществлялся в натуральной форме. Он предполагал передачу во временное пользование стоимости в виде конкретной вещи или в натуральной форме (зерно, скот). Ранние формы кредита, в частности ростовщический, не были непосредственно связаны с кругооборотом средств товаропроизводителей. Такой кредит обслуживал непроизводительные расходы феодальной знати, мелких ремесленников и крестьян.

В настоящее время преобладает денежная форма кредита. Необходимость кредита обусловлена особенностями расширенного воспроизводства, кредит участвует в обеспечении кратковременной потребности субъектов хозяйствования в дополнительных денежных средствах для совершения платежей (как правило при несовпадении размеров денежных поступлений и денежных расходов).

Каждый субъект хозяйствования обладает собственным кругооборотом средств. Непрерывный процесс воспроизводства требует дополнительных денежных средств на различных стадиях кругооборота, поэтому у одних субъектов хозяйствования происходит временное высвобождение денежных средств, а у других – временная потребность. Данное противоречие разрешается кредитом, т. е. экономическое назначение кредита заключается в перераспределении ресурсов между разными звеньями и сферами процесса воспроизводства в целях его бесперебойного функционирования.

С помощью кредита эти средства аккумулируются и предоставляются на условиях возвратности и определенной оплаты другим производителям, у которых возник временный недостаток средств, т. е. с помощью кредита происходит оперативное маневрирование ресурсами.

В условиях рынка с помощью кредита аккумулируются не только денежный капитал, высвободившийся в процессе воспроизводства, но и денежные доходы и сбережения различных социальных групп общества, а также временно свободные средства государства.

Возможность кредитных отношений может быть реализована при выполнении следующих условий:

- кредитор и кредитополучатель должны быть юридически самостоятельными субъектами, гарантирующими выполнение условий по кредитному договору;

- интересы кредитора и кредитополучателя должны совпадать.

Субъектами кредитных отношений являются кредитор (кредитор) и кредитополучатель (заемщик).

Кредитор – субъект кредитных отношений, который предоставляет стоимость или денежные средства во временное пользование. Для кредитора характерно следующее:

- предоставление средств на возвратной, платной основе;
- предоставление средств как в денежной, так и в товарной форме;
- предоставление как собственных, так и временно свободных чужих денежных средств, т. е. его положение двойное, так как он одновременно является и кредитором и заемщиком.

Кредитополучатель – сторона кредитных отношений, которая получает денежные средства и гарантирует их возврат и уплату процентов, а также возвращает стоимость с учетом процента, т. е. большую, чем получил. Для него характерно следующее:

- является не собственником средств, а временным владельцем;
- использует средства как в сфере производства, так и обращения;
- возвращает средства с учетом платы за использование (процента).

Объект кредитной сделки – стоимость, которую кредитор передает во временное пользование в денежной или товарной форме и по поводу которой возникают кредитные отношения.

Основными функциями кредита считаются:

- перераспределительная;
- замещение наличных денег кредитными операциями;
- контрольно-стимулирующая функция, выделяемая некоторыми экономистами.

Назначение *перераспределительной функции* заключается в том, что временно свободные средства передаются во временное пользование субъектам хозяйствования, которые в них нуждаются на условиях возвратности, платности, срочности, также происходит внутриотраслевое, межотраслевое, межтерриториальное распределение временно высвободившей стоимости во временное пользование, что позволяет вкладывать свободные денежные средства в любую отрасль экономики.

Замещение наличных денег кредитными операциями заключается в создании платежных средств, использование которых приводит к

экономии расходов. Данная функция связана со спецификой организации денежного оборота, при котором расчеты и платежи в основном осуществляются в безналичной форме.

Расширение сферы использования безналичных расчетов за товары и услуги дадут возможность сократить налично-денежные платежи. В результате сокращаются издержки, связанные с эмиссией, ускоряется оборачиваемость, улучшается структура денежного оборота.

Контрольно-стимулирующая функция подразумевает, что размещение, использование и возврат кредита контролируется кредитодателем, т. е. осуществляется предварительный и последующий контроль банка.

Однако следует отметить, что контрольная функция не всегда является обязательным условием кредитных отношений. Например при государственном кредите население не контролирует деятельность государства.

В то же время кредит должен стимулировать кредитополучателя в эффективном его вложении.

Тема 10. Роль кредита в рыночной экономике

Вопросы к тестированию

1. Какую роль играет кредит в современных условиях хозяйствования?
2. В чем заключается социальная роль кредита?
3. Какова роль кредита в перераспределении ресурсов?
4. Какова роль кредита в кругообороте капитала?
5. Какова роль кредита в расширении производства?
6. Какую роль играет кредит в развитии международных экономических связей?
7. Какова роль кредита в регулировании ликвидности банковской системы?
8. В чем заключается экономическая роль кредита в его способности объединять мелкие, разрозненные денежные средства?
9. В чем заключается регулирующая роль кредита?

Основные теоретические сведения

В современных условиях возрастает роль и сфера применения кредитных ресурсов. Кредит способствует росту производства и товарооборота, движению капитала внутри страны, превращению денежных сбережений в капиталовложения, обновлению основного капитала. Экономическая роль кредита заключается в его способности объединять мелкие, разрозненные денежные средства. В условиях экономического подъема, достаточной экономической стабильности кредит выступает фактором роста, дополнительным источником инвестиций.

В условиях перепроизводства роль кредита негативна. Особенно негативное влияние на экономику он оказывает в период высоких темпов роста инфляции и, как следствие, выпуска дополнительных платежных средств. В настоящее время развитие кредитных отношений способствует перемещению денежных ресурсов из сферы производства в сферу финансового рынка.

Благодаря кредиту сокращается время на удовлетворение хозяйственных и личных потребностей.

Предприятие-кредитополучатель за счет дополнительных средств имеет возможность увеличить свои ресурсы, расширить хозяйство, ускорить достижение производственных целей. Граждане, воспользовавшись кредитом, имеют двойной шанс: либо применить способности и полученные дополнительные ресурсы для расширения своего дела, либо ускорить достижение потребительских целей, получить в свое распоряжение такие вещи, предметы, ценности, которыми они могли бы владеть лишь в будущем.

Роль кредита характеризуется результатами его применения для экономики, государства и населения, а также особенностями методов, с помощью которых эти результаты достигаются. Эти методы в значительной мере обуславливаются возвратностью кредита и, как правило, платным предоставлением средств, что повышает ответственность и усиливает заинтересованность участников кредитных операций, побуждая их к целесообразному предоставлению и использованию заемных средств.

Одним из проявлений роли кредита выступает его воздействие на бесперебойность процессов производства и реализации продукции. При систематических несовпадениях текущих денежных поступлений и расходов предприятий возможны временная недостаточность средств для приобретения необходимых товарно-материальных ценностей, оплаты услуг и обусловленные этим нарушения бесперебойности процессов производства и реализации продукции. Благодаря предоставлению заемных средств для удовлетворения временных потребностей преодолеваются непрерывно повторяющиеся «приливы»

и «отливы» средств у кредитополучателей, что способствует преодолению задержки воспроизводственного процесса и тем самым его бесперебойности и ускорению.

Кредит играет большую роль в удовлетворении временной потребности в средствах, обусловленной сезонностью производства и реализации определенных видов продукции. Использование заемных средств позволяет образовать сезонные запасы и производить сезонные затраты предприятиями и организациями сезонных отраслей хозяйства. Здесь важно, что при применении кредита создаются благоприятные условия не только для успешной работы предприятий и организаций сезонных отраслей хозяйства, но и для экономного использования ресурсов, поскольку эти предприятия и организации могут осуществлять свою деятельность при минимальном объеме собственных средств, а также уменьшении резервов, в том числе денежной их части.

Велика роль кредита и в расширении производства. Заемные средства могут предоставляться на сравнительно короткие сроки для увеличения запасов и затрат, необходимых для расширения производства и реализации продукции. Вместе с тем кредит может использоваться в качестве источника средств для увеличения внеоборотных активов и т. д. В этом случае он увеличивает возможности предприятий в создании новых основных фондов, необходимых для развития производства.

Кроме того, применение кредита в качестве источника средств для капиталовложений позволяет более последовательно контролировать эффективность таких затрат благодаря возможности погашения средств за счет прибыли от проводимых мероприятий и установлению сроков погашения кредита в пределах сроков окупаемости кредитруемых мероприятий.

Значительна роль кредита в сферах наличного и безналичного денежных оборотов, что характерно для денежно-кредитных систем всех стран. Национальный банк Республики Беларусь монопольно осуществляет эмиссию наличных денег и организует их обращение. Важно также то, что поступление наличных денег в обращение и изъятие их из обращения происходит на кредитной основе через банки. Последнее проявляется, с одной стороны, в том, что выпуск наличных денег в обращение из касс банков при выдаче наличных денег предприятиям и организациям, а также отдельным гражданам возможен, если у них имеются остатки на счетах в банках.

Наличие таких остатков означает, что между клиентами и банками существуют кредитные отношения, в которых кредиторами являются

предприятия, организации и отдельные граждане. Выдача наличных денег со счетов в банках свидетельствует о погашении банком своей задолженности клиентам. С другой стороны, взнос в банки наличных денег, свидетельствующий об изъятии денег из обращения, сопровождается увеличением задолженности банка своим клиентам.

Тема 11. Формы кредита

Вопросы к тестированию

1. Что понимается под формой кредита?
2. Каковы основные принципы банковского кредитования?
3. В чем заключаются содержание и роль банковского кредита?
4. Какой кредит может выдаваться в денежной и товарной формах?
5. Каково содержание коммерческого кредита?
6. Какими платежными средствами регулируются кредитные отношения при коммерческом кредите?
7. В чем заключается особенность потребительского кредита?
8. В чем заключается содержание лизингового кредита?
9. При каком договоре лизинга возможно приобретение объекта лизинга лизингополучателем в собственность?
10. В каком качестве выступает государство при функционировании государственного кредита с целью покрытия дефицита государственного бюджета?
11. Что понимается под ипотекой?

Основные теоретические сведения

Форма кредита – это внешнее конкретное проявление кредитных отношений. Формы кредита отражают структуру кредитных отношений с учетом особенностей кредитодателя и кредитополучателя, а также использование предоставленной стоимости. Формы кредита отличаются друг от друга составом участников, объектом предоставляемой стоимости в долг, величиной платы за кредит, сферой функционирования.

Внутри каждой из форм выделяют виды кредита, которые формируются в зависимости от особенностей объекта, целевого использования кредита, его срока, обеспеченности возврата. Вид кредита означает детализацию элементов внутри формы, его организационно-экономических признаков.

Кредитные отношения в экономике базируются на определенной методологической основе, одним из элементов которой выступают принципы, строго соблюдаемые при практической организации любой операции на рынке ссудных капиталов. Принципы кредитования – главные положения, правила, которые должны соблюдаться при осуществлении кредитования.

В соответствии с законодательством выделяют такие основные принципы кредитования, как возвратность, срочность, платность.

Возвратность означает, что кредит, предоставленный кредитополучателю, должен быть возвращен в банк после завершения его использования кредитополучателем. Срочность кредита отражает необходимость его возврата не в любое приемлемое для кредитополучателя время, а в точно определенный срок, определенный в кредитном договоре.

Платность кредита – принцип, выражающий необходимость не только прямого возврата кредита, но и оплаты права на его использование.

Банковский кредит представляет собой движение денежных средств, предоставляемых банками взаймы за плату во временное пользование. Он выражает экономические отношения между кредитодателями (банками) и кредитополучателями, в качестве которых могут выступать юридические и физические лица, а также юридические лица других государств.

Банковский кредит – одна из наиболее распространенных форм кредитных отношений в экономике, объектом которых выступает процесс передачи во временное пользование денежных средств.

Государственный кредит представляет собой совокупность отношений по поводу мобилизации государством временно свободных денежных средств физических и юридических лиц на условиях срочности, возвратности и платности с целью покрытия бюджетного дефицита, или дополнительного финансирования потребностей общества сверх текущих возможностей государства. Отличительной чертой данного кредита считается то, что одним из участников отношений является государство, выступающее в роли заемщика, а в роли кредитора могут выступать население, субъекты хозяйствования, иностранные физические и юридические лица.

Особенность государственного кредита заключается в том, что временно свободные денежные средства населения и юридических лиц привлекаются путем выпуска и реализации облигаций, казначейских обязательств, других ценных бумаг государства.

Коммерческий кредит является одной из первых форм кредитных отношений в экономике, породившей вексельное обращение. Этим самым коммерческий кредит способствовал развитию безналичных расчетов в форме реализации продукции или услуг с отсрочкой платежа.

Коммерческий кредит – это кредит в товарной форме продавцами покупателям в виде отсрочки платежа за проданные товары.

Особенность коммерческого кредита заключается в том, что предоставление средств не является главной целью.

Основная цель – ускорение процесса реализации продукции и получение заложенной в ней прибыли. Инструментом коммерческого кредита традиционно является вексель, выражающий финансовые обязательства заемщика по отношению к кредитору.

Потребительский кредит – это кредит, который выдается населению для удовлетворения его потребительских нужд, с соблюдением общих принципов кредитования. Характерной чертой данного кредита является отношение как денежного, так и товарного капитала.

Потребительский кредит способствует относительному выравниванию уровня жизни лиц с неодинаковыми доходами, сокращает разрыв между уровнем и структурой потребления различных социальных слоев и групп населения.

Лизинговый кредит – это отношения между юридически самостоятельными лицами по поводу передачи в лизинг основных средств производства или иного имущества в длительное пользование, а также финансирования, приобретения движимого и недвижимого имущества.

В Республике Беларусь расширена нормативная база по развитию лизинга. На это направлено Положение о лизинге, утвержденное постановлением Совета Министров № 865 от 4 июня 2010 г. Данное положение регулирует общие экономические и правовые условия и порядок осуществления деятельности по заключению, исполнению, прекращению действия договоров финансовой аренды (лизинга).

В данном Положении дано определение финансового, оперативного, возвратного лизинга, а также сублизинга, т. е. лизинга, при котором лизинговые платежи в течение срока лизинга (не менее 1 года) обеспечивают возмещение лизингодателю не менее 75% контрактной стоимости предмета лизинга независимо от того, будет ли сделка завершена выкупом предмета лизинга лизингополучателем или его возвратом лизингодателю, который определяется как финансовый.

Лизинг, при котором лизинговые платежи в течение срока лизинга обеспечивают возмещение лизингодателю менее 75% контрактной

стоимости предмета лизинга и по истечении срока лизинга лизингополучатель возвращает лизингодателю предмет лизинга, определяется как оперативный. Лизингополучатель может выступить одновременно в пределах одного договора в качестве продавца имущества, передаваемого в лизинг – возвратный лизинг.

Лизинговые операции осуществляются как специализированными лизинговыми компаниями, так и банками (путем выделения из банковских структур дочерних лизинговых компаний).

Ипотечный кредит представляет собой тип экономических отношений по поводу предоставления денежных средств по залог недвижимого имущества и земли.

Кредиторами выступают банки и специальные ипотечные компании. Кредитополучателями юридические и физические лица, которые имеют в собственности объект ипотеки (жилые дома, квартиры, производственные здания, магазины, склады).

Тема 12. Рынок ссудных капиталов

Вопросы к тестированию

1. Каковы предпосылки развития финансового рынка?
2. Что представляет собой рынок ссудных капиталов?
3. Какова сущность и роль рынка ссудных капиталов в современных условиях развития?
4. Какие виды рынка ссудных капиталов можно выделить? Кто их участники и каковы функции?
5. На каком рынке осуществляются операции по размещению краткосрочных ресурсов, главным образом в оборотный капитал?
6. Каковы основные функции рынка капитала?
7. Что представляет собой рынок ценных бумаг?
8. Какой рынок является наиболее ликвидным?
9. Какие ценные бумаги относятся к долговым обязательствам?
10. Как называются лица и организации, имеющие временно свободные денежные средства, заинтересованные в их приумножении и приобретающие с этой целью ценные бумаги?
11. Каковы основные особенности рынка межбанковских кредитов?

Основные теоретические сведения

Современный финансовый рынок – это сложный экономический механизм перераспределения денежных средств между странами, региона-

ми и областями. На нем определяется спрос и предложение денежных средств и капиталов и формируются цены финансовых активов.

С функциональной точки зрения рынок ссудных капиталов – это система рыночных отношений, обеспечивающая международную миграцию капитала в целях обеспечения процесса воспроизводства и получения прибыли. С институциональной точки зрения сущность и структура рынка ссудных капиталов представлена совокупностью организаций – банковских учреждений, небанковских кредитно-финансовых организаций, страховых компаний, бирж, государственных и международных органов, коммерческих организаций, осуществляющих посредничество при движении свободных денежных средств от владельцев к пользователям.

Рынок ссудных капиталов способствует росту производства и товарооборота, движению капитала внутри страны, трансформации денежных сбережений в капиталовложения, реализации научно-технического прогресса, обновлению внеоборотного капитала. Экономическая роль рынка ссудных капиталов заключается в его способности объединять мелкие, разрозненные денежные средства в интересах всего общества.

Источники и сферы применения ссудного капитала находятся либо в стране, либо за ее пределами. Выделяют различные уровни рыночных кредитных отношений – национальный рынок ссудных капиталов, рынок еврокредитов, мировой рынок ссудных капиталов.

Национальные рынки ссудных капиталов являются отражением экономического развития государства. Они могут расширяться, приобретая статус центров регионального и мирового кредита. Участниками таких рынков являются казначейства, коммерческие банки, дилеры государственных ценных бумаг, нефинансовые корпорации. Структура национальных денежных рынков может быть различной и иметь свои особенности.

Рынок еврокредитов – это часть мирового рынка ссудных капиталов, на котором осуществляются кредитные операции в евровалютах. Он возник и развивался параллельно с рынком евровалют с середины XX в. Главными участниками рынка выступают банки, занимающиеся депозитно-ссудными операциями в различных иностранных валютах, казначейства, денежные брокеры, крупные корпорации. Основные инструменты рынка еврокредитов – синдицированные займы, краткосрочные коммерческие векселя, среднесрочные простые векселя.

Мировой рынок ссудных капиталов – это сфера рыночных отношений, обеспечивающая движение краткосрочного ссудного капитала между странами. На данном рынке оформляется множество сделок,

интернационального состава участников. Представлен он крупными транснациональными банками и компаниями, составляющими основу инфраструктуры рынка, государственными органами, международными валютно-кредитными и финансовыми организациями, крупными брокерскими конторами и инвестиционными фондами.

Мировой рынок ссудных капиталов имеет два сегмента – первичный рынок, на котором осуществляется эмиссия кредитных инструментов непосредственно эмитентами или через посредников, а также вторичный – рынок купли-продажи уже обращающихся инструментов. Основными инструментами рынка являются депозитные сертификаты, евроекселя и банковские акцепты.

Современная структура рынка ссудных капиталов характеризуется двумя основными признаками: *временным* и *институциональным*.

По временному признаку различают денежный рынок и рынок капитала.

Денежный рынок – это рынок относительно краткосрочных операций (не менее одного года), на котором происходит перераспределение ликвидности, т. е. свободной денежной наличности. На нем совершаются сделки с активами в ликвидной форме, которые могут быть использованы в качестве средств платежа для погашения разнообразных обязательств. Высокой ликвидностью обладают и государственные краткосрочные ценные бумаги, которые по своим характеристикам практически приближаются к деньгам и могут также использоваться для погашения обязательств их владельцев. Наряду с ними обращаются и краткосрочные коммерческие долговые обязательства – векселя, депозитные сертификаты, межбанковские депозиты.

Сегментом денежного рынка является межбанковский рынок (рынок межбанковских кредитов), который представляет собой совокупность отношений между банками, возникающих по поводу взаимных краткосрочных обязательств. На нем происходит перераспределение коротких и сверхкоротких банковских ресурсов. Межбанковские кредиты предоставляются в форме прямых кредитов банкам друг другу и в форме сделок РЕПО, которые заключаются в продаже ценных бумаг с условием обратного выкупа.

Рынок межбанковских кредитов как сегмент денежного рынка связан с рынком ценных бумаг и валютным рынком. Изменения на этих рынках влияют на межбанковский рынок и, наоборот. На рынке ценных бумаг заключаются сделки между эмитентами ценных бумаг и инвесторами обычно при участии посредников – его профессиональных участников.

Инвесторы – это лица или организации, которые покупают ценные бумаги, т. е. вкладывают свой реальный капитал (деньги, имущество и т. д.) в ценные бумаги.

Рынок капитала – рынок долгосрочных кредитных операций, где денежные средства выдаются на более длительные сроки. На данном рынке происходит перераспределение свободных капиталов и их инвестирование в различные доходные финансовые активы. Рынок капитала напрямую связан с рынками финансовых инструментов, например облигационными займами, и поэтому его иногда называют финансовым рынком. Кроме того, рынок капитала косвенно связан с ипотечным рынком, если кредит выдается под недвижимость. Инструментами данного рынка считаются ценные бумаги и залладные.

Строгой границы между рынками денег и капиталов не существует, одни и те же инструменты могут обращаться и на том, и другом рынке. Различие между этими секторами финансового рынка заключается в выполняемых ими функциях.

Функции рынка капитала – формирование и перераспределение капиталов экономических агентов, осуществление корпоративного контроля (через движение цен на акции, отражающее рыночную стоимость предприятий), инвестирование капиталов на развитие и проведение спекулятивных операций, которые представляют собой инструмент достижения динамичной сбалансированности рынка.

Тема 13. Банки и их роль

Вопросы к тестированию

1. Как определяется юридический статус банка?
2. На проведение каких операций банк имеет исключительное право в соответствии с законодательством?
3. Каковы основные задачи банка в рыночных условиях хозяйствования?
4. Как рассматривается роль банка с количественной и качественной точек зрения?
5. Каковы сущность и основные функции банка?
6. В чем заключаются особенности посреднической функции банка?
7. Каковы принципы организации банковской деятельности?
8. На какие виды подразделяются банки по признаку собственности?
9. В чем заключается особая роль универсальных банков?

10. Какие виды банков различают по организационной структуре?
11. Какие нормативные документы относятся к актам банковского законодательства?
12. Что представляет собой банковская тайна?

Основные теоретические сведения

Банк является коммерческой организацией, зарегистрированной в порядке, установленном Банковским кодексом Республики Беларусь, и имеет на основании лицензии на осуществление банковской деятельности исключительное право осуществлять в совокупности следующие банковские операции:

- привлечение денежных средств физических и юридических лиц во вклады (депозиты);
- размещение привлеченных денежных средств от своего имени и за свой счет на условиях возвратности, платности, срочности;
- открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц.

Задачи банка в рыночной экономике связаны с удовлетворением потребностей в своих услугах как юридических, так и физических лиц. Банки относятся к категории так называемых «финансовых посредников». Поэтому основной функцией в деятельности банка является посредническая функция в кредите, платежах, операциях с ценными бумагами.

Вторая функция – стимулирование воспроизводства материальных благ и накоплений в хозяйстве. Банки мобилизуют денежные доходы и сбережения в виде вкладов (депозитов), превращая их в капитал, и перераспределяют в целях улучшения структуры производства и обращения. Стимулирование к накоплению и сбережению формируется на основе гибкой депозитной политики банков (страхование депозитов, гарантия их возврата, заманчивые ставки и т. д.)

Третья функция – регулирование денежного оборота. Банки являются центром денежного и платежного оборотов. Через них создаются возможности совершения обмена, движения, эмитирования денежных средств. Банки организуют денежный оборот в его совокупности.

В современных условиях роль банков рассматривается с количественной и качественной точек зрения.

Количественная оценка позволяет определить масштабы деятельности банка, сравнить работу отдельных банков (объем кредитных вложений, их структуру, вложения в ценные бумаги, разнообразие банковских услуг).

Качественная оценка роли банков производится в увязке с общеэкономическими показателями (денежно-кредитная политика, распределение капитала между отраслями, выполнение государственных программ и т. д.).

Для осуществления банковской деятельности банки должны соблюдать ряд принципов, которые определены в ст.13 Банковского кодекса Республики Беларусь. Основными принципами банковской деятельности являются:

- обязательность получения банками и небанковскими кредитно-финансовыми организациями специального разрешения (лицензии) на осуществление банковской деятельности;
- независимость банков и небанковских кредитно-финансовых организаций в своей деятельности, невмешательство со стороны государственных органов в их работу, за исключением случаев, предусмотренных законодательными актами Республики Беларусь;
- разграничение ответственности между банками, небанковскими кредитно-финансовыми организациями и государством;
- обязательность соблюдения установленных Национальным банком Республики Беларусь нормативов безопасного функционирования для поддержания стабильности и устойчивости банковской системы Республики Беларусь;
- обеспечение физическим и юридическим лицам права выбора банка;
- обеспечение банковской тайны по операциям, счетам и вкладам (депозитам) клиентов;
- обеспечение возврата денежных средств вкладчикам банков.

В каждом государстве существуют различные виды банков, их задачи, функции, роль имеют много общего, однако, имеются и особенности. Все это позволяет объединить банки в определенные группы, т. е. провести их классификацию с целью более глубокого анализа их деятельности.

В соответствии с банковским законодательством в Республике Беларусь установлена следующая классификация банков:

- по территории деятельности – международные, национальные, региональные, межрегиональные;
- по признаку собственности;
- государственные (полностью на основе государственной собственности), частные (основаны на частной собственности), акционерные (закрытого или открытого типа), банки с участием иностранного капитала, иностранные (100% иностранный капитал), муниципальные (содействуют развитию местного хозяйства, учредители-

местные органы власти и другие организации, заинтересованные в развитии местной инфраструктуры);

- по отраслевому признаку – промышленные, агропромышленные, торговые, строительные, коммунальные, банки связи;

- по набору банковских услуг – универсальные и специализированные, деятельность которых направлена на предоставление определенных услуг для своих клиентов, или специализирующиеся на обслуживании определенной отрасли хозяйства;

- по функциональным признакам – эмиссионные, ипотечные, инвестиционные, депозитные, биржевые, трастовые, внешнеторговые, учетные, клиринговые, специальные и виртуальный банки;

- по размеру капитала – крупные, средние, мелкие;

- по организационной структуре – единый банк, не имеющий в своем составе филиалов, банковская группа (головной банк и филиалы), банковское объединение (создается в целях повышения эффективности работы).

Банковское законодательство Республики Беларусь – система нормативных правовых актов, регулирующих отношения, возникающие при осуществлении банковской деятельности, и устанавливающих права, обязанности и ответственность субъектов и участников банковских правоотношений.

Отношения, регулируемые банковским законодательством, составляют систему экономических отношений, главным образом по мобилизации и использованию временно свободных денежных средств.

К актам банковского законодательства относятся:

- законодательные акты Республики Беларусь, Конституция Республики Беларусь, Гражданский кодекс Республики Беларусь, Банковский кодекс Республики Беларусь, законы Республики Беларусь, декреты и указы Президента Республики Беларусь;

- распоряжения Президента Республики Беларусь, которые носят нормативный характер;

- постановления Правительства Республики Беларусь;

- нормативные правовые акты Национального банка Республики Беларусь;

- нормативные правовые акты, принимаемые Национальным банком Республики Беларусь совместно с Правительством Республики Беларусь или республиканскими органами государственного управления на основании и во исполнение Банковского кодекса и иных законодательных актов Республики Беларусь.

Сведения о счетах и вкладах (депозитах), в том числе о наличии счета в банке (небанковской кредитно-финансовой организации), его владельце, номере и других реквизитах счета, размере средств, находящихся на счетах и во вкладах (депозитах), а равно сведения о конкретных сделках, операциях без открытия счета, операциях по счетам и вкладам (депозитам), а также об имуществе, находящемся на хранении в банке, являются банковской тайной и не подлежат разглашению.

Тема 14. Банковские операции

Вопросы к тестированию

1. Какое определение можно привести для понятия «банковская операция»?
2. Какие основные банковские операции, выделяемые Банковским кодексом Республики Беларусь, можно назвать?
3. Как называются банковские операции, направленные на привлечение денежных средств банками?
4. В чем заключается целевое назначение пассивных операций в деятельности банков?
5. К какому виду банковских операций относят депозитные операции?
6. Чем срочные вклады отличаются от вкладов до востребования?
7. Какие операции банков относятся к активным?
8. На основании каких операций банк формирует свои ресурсы?
9. В чем заключается особенность факторинговых операций банка?
10. Какие банковские операции содействуют осуществлению банковской деятельности?

Основные теоретические сведения

Банковская операция представляет собой комплекс взаимосвязанных действий (сделок) банков и клиентов, производимых от имени банка, с учетом исключительного права банков на эти операции.

К банковским операциям относятся:

- привлечение денежных средств физических и (или) юридических лиц во вклады (депозиты);
- размещение привлеченных денежных средств от своего имени и за свой счет на условиях возвратности, платности и срочности;

- открытие и ведение банковских счетов физических и (или) юридических лиц;
- открытие и ведение счетов в драгоценных металлах;
- осуществление расчетного и (или) кассового обслуживания физических и (или) юридических лиц, в том числе банков-корреспондентов;
- валютно-обменные операции;
- купля-продажа драгоценных металлов и (или) драгоценных камней в случаях, предусмотренных законодательством Республики Беларусь;
- привлечение и размещение драгоценных металлов и (или) драгоценных камней во вклады (депозиты);
- выдача банковских гарантий;
- доверительное управление денежными средствами по договору доверительного управления денежными средствами;
- инкассация наличных денежных средств, платежных инструкций, драгоценных металлов и драгоценных камней и иных ценностей;
- выпуск в обращение банковских пластиковых карточек;
- выдача ценных бумаг, подтверждающих привлечение денежных средств во вклады (депозиты) и размещение их на счета;
- финансирование под уступку денежного требования (факторинг);
- предоставление физическим и (или) юридическим лицам специальных помещений или находящихся в них сейфов для банковского хранения документов и ценностей (денежных средств, ценных бумаг, драгоценных металлов и драгоценных камней и др.);
- перевозка наличных денежных средств, платежных инструкций, драгоценных металлов и драгоценных камней и иных ценностей между банками и небанковскими кредитно-финансовыми организациями, их обособленными и структурными подразделениями, а также доставка ценностей клиентам банков и небанковских кредитно-финансовых организаций.

Банки и небанковские кредитно-финансовые организации помимо указанных банковских операций в соответствии с законодательством Республики Беларусь вправе осуществлять:

- поручительство за третьих лиц, предусматривающее исполнение обязательств в денежной форме;
- доверительное управление драгоценными металлами и (или) драгоценными камнями;
- операции (сделки) с драгоценными металлами и (или) драгоценными камнями;
- лизинговую деятельность;
- консультационные и информационные услуги;

- выпуск (эмиссию), продажу, покупку ценных бумаг и иные операции с ценными бумагами;
- иную деятельность, предусмотренную законодательством Республики Беларусь.

В соответствии с Банковским кодексом Республики Беларусь банковские операции могут быть активными, пассивными и посредническими.

Под пассивными банковскими операциями понимаются операции, направленные на привлечение денежных средств, драгоценных металлов и (или) драгоценных камней, банками и небанковскими кредитно-финансовыми организациями. Пассивные банковские операции связаны с формированием банковских ресурсов, поэтому считается, что исторически они играют первичную и определяющую роль по отношению к активным операциям.

Основными задачами, которые решает банк в процессе осуществления пассивных операций, являются, во-первых, обеспечение необходимой ресурсной базы для осуществления кредитной и инвестиционной политики и, во-вторых, получение прибыли. При организации работы по привлечению депозитов необходимо учитывать соотношение между расходами на привлечение средств и доходами, которые можно получить от их вложения в кредит, ценные бумаги и другие активы.

К пассивным операциям относятся банковский вклад (депозит), банковский счет, а также доверительное управление денежными средствами.

Банковский вклад (депозит) – это денежные средства в белорусских рублях или иностранной валюте, размещаемые физическими и юридическими лицами в банке или небанковской кредитно-финансовой организации в целях хранения и получения дохода на срок либо до востребования или до наступления (ненаступления) определенного в заключенном договоре обстоятельства (события).

Под договором банковского вклада (депозита) до востребования понимается договор, в соответствии с которым вкладополучатель обязан возвратить вклад (депозит) и выплатить начисленные по нему проценты по первому требованию вкладчика.

Это, как правило, для банка самый дешевый источник образования банковских ресурсов, у большинства банков они занимают наибольший удельный вес и используются для текущих расчетов.

Этот вид вклада имеет существенный недостаток, так как банки не могут свободно распоряжаться средствами на счетах до востребова-

ния, не зная точного срока их изъятия владельцем счета, и поэтому выплачивают за пользование этими деньгами минимальный процент.

Под договором срочного банковского вклада (депозита) понимается договор, в соответствии с которым вкладополучатель обязан возвратить вклад (депозит) и выплатить начисленные по нему проценты по истечении указанного в договоре срока. Срок в договоре может быть определен периодом времени либо календарной датой.

Срочные депозиты банка очень разнообразны.

Под *активными банковскими операциями* понимаются операции, направленные на предоставление денежных средств банками и небанковскими кредитно-финансовыми организациями.

При проведении активных операций банк заинтересован в обеспечении возврата размещенных средств, поэтому к клиентам предъявляются особые требования, связанные с их финансовой надежностью. Активные банковские операции подвержены большему контролю.

К активным банковским операциям относятся банковский кредит, факторинг, банковская гарантия и поручительство.

По договору финансирования под уступку денежного требования (договору факторинга) одна сторона (фактор) – банк или небанковская кредитно-финансовая организация обязуется другой стороне (кредитору) вступить в денежное обязательство между кредитором и должником на стороне кредитора путем выплаты кредитору суммы денежного обязательства должника с дисконтом.

Посреднические банковские операции – это операции, содействующие осуществлению банковской деятельности банками и небанковскими кредитно-финансовыми организациями. К ним относят:

- расчеты;
- валютно-обменные операции;
- банковское хранение, инкассацию и перевозку наличных денежных средств, платежных инструментов, драгоценных металлов и камней и иных ценностей.

Тема 15. Кредитная система, ее структура

Вопросы к тестированию

1. Как называется организованная совокупность банков страны, функционирующих во взаимосвязи и взаимодействии друг с другом?
2. Какие различают виды банковских систем в зависимости от взаимосвязи банков и характера выполняемых ими функций?

3. Что характерно для банковской системы рыночного типа?
4. Какое понятие является более широким «банковская система» или «кредитная система»?
5. Какова по построению банковская система Республики Беларусь?
6. В каком году была создана банковская система Беларуси?
7. Как организованы взаимоотношения между банками разных уровней?
8. В каких случаях возможно функционирование в государстве одноуровневой банковской системы?
9. Какие институты входят в состав финансово-кредитной системы страны?
10. Какие банковские операции в Республике Беларусь могут осуществлять небанковские кредитно-финансовые организации?

Основные теоретические сведения

Понятие «банковская система» трактуется как в узком, так и в широком аспекте. В широком (функциональном) аспекте банковская система рассматривается как совокупность функционирующих в данном государстве кредитных, расчетных и других отношений, а также форм и видов кредитования, в которых участвуют банки.

С точки зрения институционального (узкого) аспекта банковская система трактуется как совокупность банков или кредитных организаций государства в их взаимосвязи в определенный исторический период.

В зависимости от взаимосвязи банков и характера выполняемых ими функций различают следующие виды банковских систем:

1. По степени централизации управления и характеру взаимосвязи банковских операций выделяются:

- централизованная (распределительная) банковская система – система, функционирующая в условиях административно-командной системы управления;
- рыночная банковская система – система, действующая в условиях рыночного хозяйства; является ключевым звеном и оказывает существенное влияние как на развитие экономики в целом, так и на деятельность субъектов хозяйствования и населения.

Для данной системы характерно:

- децентрализованная система управления и разграничение ответственности между банками и государством по их обязательствам;

- функционирование множества банков различных форм собственности и специфики операции;

- регулирование банковской деятельности осуществляется экономическими методами;

- операции проводятся на рыночной основе.

2. По соподчиненности элементов выделяется:

- одноуровневая банковская система;

- двухуровневая банковская система.

Одноуровневая банковская система возможна:

- на ранних этапах развития банковского дела;

- когда в государстве нет центрального банка.

Двухуровневая банковская система состоит из центрального банка, который образует верхний (первый) уровень системы, т. е. является осью банковской системы, и коммерческих банков, которые составляют второй уровень и являются основой банковской системы. Данная система действует в подавляющем большинстве стран.

Взаимоотношения между банками разных уровней организованы по вертикали. Законодательно центральный банк наделен полномочиями по контролю и надзору за деятельностью банков, хотя юридически банки не подчинены центральному. Свою деятельность центральный банк осуществляет на макроуровне. Его клиентами являются коммерческие банки и правительственные структуры. Взаимоотношения между банками второго уровня строятся на основе равноправного партнерства и конкуренции.

Коммерческие же банки осуществляют свою деятельность на микроуровне, их клиентами являются юридические и физические лица.

Кредитная система включает все кредитные организации страны и является более широким понятием, чем банковская система. Следовательно, кредитная система включает банки и небанковские кредитные организации.

В соответствии с Банковским кодексом Республики Беларусь финансово-кредитная система Республики Беларусь кроме банков включает в себя небанковские кредитно-финансовые организации. Это обусловлено тем, что банки и небанковские кредитно-финансовые организации в той или иной степени выполняют посреднические функции в денежно-кредитной сфере, аккумулируют временно свободные денежные средства одних субъектов хозяйствования и перераспределяют их во временное пользование другим.

Однако небанковские кредитно-финансовые организации, к которым относятся лизинговые, инвестиционные, трастовые компании, пенсионные фонды, страховые общества и кредитные союзы, в отли-

чие от банков, не имеют права выполнять всю совокупность банковских операций и специализируются на выполнении отдельных их видов, требующих специальных знаний (лизинговое и ипотечное кредитование), также многие небанковские организации имеют двойную подчиненность.

Днем создания банковской системы Республики Беларусь считается 3 января 1922 г., когда Совет Народных комиссаров БССР принял Постановление об организации в Минске Белорусской конторы Государственного банка. Затем его отделения и агентства учреждаются в городах и районных центрах страны.

Тема 16. Центральные банки

Вопросы к тестированию

1. Какие существуют пути образования центральных банков в истории развития кредитной системы?
2. Каковы цели деятельности центрального банка государства?
3. Каковы функции и операции центрального банка государства?
4. Какой уровень в банковской системе занимает Национальный банк Республики Беларусь?
5. Какие документы регламентируют деятельность Национального банка Республики Беларусь?
6. В какой экономической ситуации следует применять термины «валютные интервенции» и «валютные ограничения»?
7. Что понимается под денежно-кредитной политикой?
8. Каковы основные инструменты денежно-кредитной политики?
9. Как осуществляется государственное регулирование банковской деятельности?
10. На решение каких задач направлена денежно-кредитная рестрикция?

Основные теоретические сведения

Центральные банки возникли в процессе исторического развития банковской системы. Центральный банк занимает особое место в финансово-кредитной системе, обеспечивая проведение денежно-кредитной политики, а также выполняет другие государственные функции.

Исторически выделяют два пути создания центральных банков:

- эволюционный – это длительный процесс выделения из общего числа коммерческих банков наиболее крупных банков и формирование на их основе центрального банка;

- революционный характерен для стран, которые с опозданием вступили на рыночный путь развития (в данном случае центральные банки были образованы изначально как эмиссионные центры страны и главное звено кредитной системы).

Основными целями деятельности центральных банков различных стран мира являются:

- обеспечение стабильности, покупательной способности и валютного курса национальной денежной единицы;
- обеспечение стабильности и ликвидности банковской системы;
- обеспечение эффективного и бесперебойного ведения расчетов, включая расчеты наличными деньгами.

В соответствии с Банковским кодексом Республики Беларусь Национальный банк Республики Беларусь – центральный банк и государственный орган Республики Беларусь – действует исключительно в интересах Республики Беларусь.

Национальный банк Республики Беларусь осуществляет свою деятельность в соответствии с Конституцией Республики Беларусь, Банковским кодексом Республики Беларусь, а также нормативными правовыми актами Президента Республики Беларусь.

Основными целями деятельности Национального банка Республики Беларусь являются:

- защита и обеспечение устойчивости белорусского рубля, в том числе его покупательной способности и курса по отношению к иностранным валютам;
- развитие и укрепление банковской системы Республики Беларусь;
- обеспечение эффективного, надежного и безопасного функционирования платежной системы.

В соответствии с Банковским кодексом Республики Беларусь Национальный банк Республики Беларусь выполняет следующие функции:

- разрабатывает основные направления денежно-кредитной политики Республики Беларусь и совместно с Правительством Республики Беларусь обеспечивает проведение единой денежно-кредитной политики страны в порядке, установленном настоящим Кодексом и иными законодательными актами Республики Беларусь;
- осуществляет эмиссию денег;
- регулирует денежное обращение;

- регулирует кредитные отношения;
- организует функционирование платежной системы Республики Беларусь;
- является для банков кредитором последней инстанции, осуществляя их рефинансирование;
- осуществляет валютное регулирование;
- организует и осуществляет валютный контроль;
- осуществляет выпуск (эмиссию) ценных бумаг Национального банка Республики Беларусь;
- выполняет функции финансового агента Правительства Республики Беларусь и местных исполнительных и распорядительных органов по вопросам исполнения республиканского и местных бюджетов и консультирует их по этим вопросам;
- дает согласие на осуществление банками и небанковскими кредитно-финансовыми организациями операций с ценными бумагами;
- осуществляет государственную регистрацию банков и небанковских кредитно-финансовых организаций;
- осуществляет лицензирование банковской деятельности;
- регулирует деятельность банков и небанковских кредитно-финансовых организаций по ее безопасному и ликвидному осуществлению и проводит надзор за ней;
- устанавливает правила и порядок осуществления банковских операций;
- устанавливает для банков и небанковских кредитно-финансовых организаций, банковских групп и банковских холдингов требования по осуществлению ими внутреннего контроля;
- согласовывает выпуски ценных бумаг банков и небанковских кредитно-финансовых организаций в случаях, предусмотренных законодательством Республики Беларусь;
- регулирует деятельность банков и небанковских кредитно-финансовых организаций по выдаче и обращению векселей;
- устанавливает для банков и небанковских кредитно-финансовых организаций требования по осуществлению ими операций с форвардными и фьючерсными контрактами, опционами и иными финансовыми инструментами срочного рынка;
- осуществляет методологическое руководство бухгалтерским учетом и финансовой отчетностью в банковской системе, разрабатывает и утверждает методики бухгалтерского учета и финансовой отчетности для Национального банка Республики Беларусь, банков и небанковских кредитно-финансовых организаций;

- устанавливает для банков и небанковских кредитно-финансовых организаций порядок составления статистической отчетности по формам и в сроки, определенные законодательством Республики Беларусь;

- разрабатывает национальные стандарты финансовой отчетности для Национального банка Республики Беларусь, банков и небанковских кредитно-финансовых организаций в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности и осуществляет методологическое руководство ведением в них бухгалтерского учета и отчетности;

- определяет порядок проведения в Республике Беларусь расчетов в безналичной и наличной формах;

- осуществляет операции, необходимые для выполнения основных целей деятельности Национального банка Республики Беларусь;

- организует расчетное и (или) кассовое обслуживание Правительства Республики Беларусь, организаций;

- организует составление платежного баланса Республики Беларусь, включая международную инвестиционную позицию Республики Беларусь, и принимает участие в его разработке;

- создает золотовалютные резервы по согласованию с Президентом Республики Беларусь и управляет ими в пределах своей компетенции;

- формирует золотой запас Государственного фонда драгоценных металлов и драгоценных камней Республики Беларусь и осуществляет оперативное управление им в пределах своей компетенции;

- устанавливает цены купли-продажи драгоценных металлов и драгоценных камней при осуществлении банковских операций;

- устанавливает порядок открытия счетов в драгоценных металлах и условия их ведения в банках и небанковских кредитно-финансовых организациях на территории Республики Беларусь, а также условия открытия резидентами таких счетов в банках и иных кредитных организациях за ее пределами;

- устанавливает совместно с уполномоченными государственными органами порядок ввоза в Республику Беларусь и вывоза за ее пределы драгоценных металлов и драгоценных камней при осуществлении банковских операций;

- организует инкассацию и перевозку наличных денежных средств, платежных инструкций, драгоценных металлов и драгоценных камней и иных ценностей;

- осуществляет контроль за обеспечением безопасности и защиты информационных ресурсов в банках и небанковских кредитно-финансовых организациях;

- проводит анализ и прогнозирование состояния денежно-кредитных отношений, отношений в области валютного регулирования и валютного контроля, платежного баланса Республики Беларусь и банковской системы во взаимосвязи с социально-экономическим развитием Республики Беларусь, публикует соответствующие статистические данные и материалы анализа и прогнозирования в периодическом печатном издании Национального банка Республики Беларусь;

- заключает соглашения с центральными (национальными) банками и кредитными организациями иностранных государств;

- выполняет другие функции, предусмотренные Банковским кодексом и иными законодательными актами Республики Беларусь.

Под денежно-кредитной политикой понимается совокупность мер экономического регулирования денежного обращения и кредита, направленных на обеспечение устойчивости экономического роста путем воздействия на уровень и динамику инфляции, инвестиционную активность и другие важнейшие макроэкономические последствия.

Совместно с Правительством Республики Беларусь Национальный банк Республики Беларусь ежегодно представляет Президенту Республики Беларусь «Основные направления денежно-кредитной политики на очередной год», которые включают:

- краткую характеристику состояния экономики страны;
- оценку и анализ выполнения основных параметров и инструментов денежно-кредитной политики в текущем году;
- прогноз экономической ситуации на очередной год;
- цели и инструменты денежно-кредитной политики на очередной год;
- основные параметры и инструменты денежно-кредитной политики на очередной год;
- развитие банковского сектора, финансового рынка и платежной системы;

- международное сотрудничество.

Также Национальный банк Республики Беларусь ежеквартально информирует главу государства и Правительство Республики Беларусь об объеме эмиссии денег, выполнении «Основных направлений денежно-кредитной политики на очередной год», размерах золотовалютных резервов.

Основными инструментами денежно-кредитной политики являются:

- дисконтная (учетная) политика;

- политика минимальных резервных требований;
- политика открытого рынка.

Кроме названных основных инструментов денежно-кредитной политики, применяется и ряд других инструментов – валютная, процентная, курсовая политики, а также кредитная политика.

Банковское регулирование – система специфических правил поведения нормативного характера, сформулированных государственными органами, иными властными структурами, а также негосударственными саморегулируемыми организациями, которые имеют своей целью ограничение банковской активности.

Одним из главных субъектов банковского регулирования является центральный банк.

Согласно ст. 18 Банковского кодекса Республики Беларусь государственное регулирование банковской деятельности осуществляется посредством:

- государственной регистрации банков и небанковских кредитно-финансовых организаций;
- лицензирования банковской деятельности;
- установления запретов и ограничений для банков и небанковских кредитно-финансовых организаций;
- установления нормативов безопасного функционирования для банков и небанковских кредитно-финансовых организаций;
- надзора за деятельностью банков и небанковских кредитно-финансовых организаций, выявления нарушений банковского законодательства и применения мер воздействия, установленных настоящим Кодексом и иными законодательными актами Республики Беларусь;
- выявления случаев осуществления банковской деятельности без получения лицензии на осуществление банковской деятельности и применения мер ответственности к лицам, осуществляющим такую деятельность.

Таким образом, можно выделить три основных направления деятельности Национального банка Республики Беларусь в сфере банковского регулирования:

- установление требований к порядку вхождения на рынок финансовых услуг;
- установление пруденциальных правил деятельности кредитно-финансовых организаций (такие правила, которые защищают банковскую систему и укрепляют к ней доверие);

- осуществление непосредственного (текущего) надзора за соблюдением требований банковского законодательства и применение мер воздействия к субъектам, допустившим нарушения норм права.

Тема 17. Банки и основы их деятельности

Вопросы к тестированию

1. Какими нормативными документами регулируется порядок создания банков в Республике Беларусь?
2. Какие структурные подразделения вправе создавать банк?
3. На каком счете аккумулируются денежные средства, вносимые в уставный фонд банка?
4. Какие средства могут быть использованы при формировании уставного фонда банка?
5. Кто может выступать учредителем банка?
6. С какого момента в соответствии с Банковским кодексом Республики Беларусь банк приобретает права на осуществление банковской деятельности?
7. Какой коллегиальный орган в соответствии с законодательством является высшим органом управления банка?
8. Каковы причины ликвидации банка по решению Национального банка Республики Беларусь?
9. Каким путем может быть прекращена деятельность банка?
10. Каков порядок формирования ресурсной базы банка?
11. Что понимается под категорией «банковская ликвидность»?
12. Что понимается под категорией «платежеспособность банка»?

Основные теоретические сведения

Порядок создания банков на территории Республики Беларусь регулируется Банковским кодексом Республики Беларусь, Инструкцией о порядке государственной регистрации и лицензирования деятельности банков и небанковских кредитно-финансовых организаций и лицензировании банковской деятельности.

В Республике Беларусь банки могут создаваться на основе любой формы собственности. Государственной регистрации подлежат:

- вновь создаваемые (реорганизованные) банки;
- изменения и (или) дополнения, вносимые в учредительные документы банков.

Как и любое юридическое лицо, банк считается созданным с момента его государственной регистрации. Решение о государственной

регистрации или об отказе в государственной регистрации изменений и (или) дополнений, вносимых в учредительные документы банка, принимается Правлением Национального банка Республики Беларусь в срок, не превышающий двух месяцев со дня представления необходимых документов.

В соответствии с законодательством Республики Беларусь в государстве действует лицензионный порядок осуществления банковской деятельности. Все операции банков могут производиться только на основании специального разрешения (лицензии). Решение о выдаче лицензии, внесении изменений и (или) дополнений в перечень банковских операций, указанный в выданной банку лицензии, принимает Правление Национального банка Республики Беларусь. Лицензия выдается банку одновременно со свидетельством о государственной регистрации.

Уставный фонд банка должен быть сформирован в полном объеме до государственной регистрации. Средства, поступающие от учредителей (участников) в качестве вклада в уставный фонд, аккумулируются на временном счете, открываемом в Национальном банке Республики Беларусь или, по согласованию с Национальным банком Республики Беларусь, на временных счетах, открываемых в других банках. При формировании уставного фонда могут быть использованы только собственные средства учредителей (участников) банка, т. е. приобретенные законным способом.

Высшим органом управления банка является общее собрание акционеров. Собрание осуществляет общее руководство деятельностью банка, определяет цели, задачи, стратегию. Общее собрание вправе передать часть принадлежащих ему полномочий в компетенцию Совета банка, Правления либо председателю правления. Для руководства деятельностью банка в период между общими собраниями избирается Совет банка (Наблюдательный совет), который состоит из акционеров банка или их представителей. Совет избирается раз в год.

Правление банка состоит из руководителя (председателя) банка, его заместителя и членов правления. Контроль за хозяйственной деятельностью банка, за деятельностью председателя правления и других должностных лиц осуществляет избираемая собранием акционеров Ревизионная комиссия. Текущий внутрибанковский контроль осуществляется аудиторской службой банка. Организационная структура банка может быть разной. Это зависит от размера и мощности банка, вида операций и их масштабности, внешней деятельности.

Ресурсная база банка формируется в результате проведения банками пассивных операций. Исторически пассивные операции играют

первичную и определяющую роль по отношению к активным, так как для их осуществления необходимо иметь достаточный объем ресурсов. Ресурсы банка – это собственные и привлеченные средства.

Собственными источниками банковских ресурсов являются:

- уставный фонд, образованный при создании банка;
- заработанная банком прибыль, которая может находиться в различных формах:

- в виде созданных за счет ее фондов банка – резервный фонд, фонд развития банка, целевые фонды;
- фонд переоценки основных средств;
- фонд нереализованной курсовой разницы;
- в виде нераспределенной прибыли прошлых лет и отчетного года и др.

Привлеченные ресурсы банка могут формироваться на депозитной и недепозитной основах. К депозитам относятся средства, которые размещены в банке по желанию клиентов (расчетные счета юридических лиц, депозиты до востребования, срочные депозиты и условные). К ресурсам недепозитного характера относятся средства, которые привлекаются в банк по его собственной инициативе (приобретенные средства на межбанковском рынке и привлечение средств путем выпуска долговых ценных бумаг).

Состав и структура банковских ресурсов отдельных банков зависят от их величины, уровня специализации или универсализации, особенностей деятельности, региона и рынка, на котором эти банки работают.

Прекращение деятельности банка осуществляется в результате его реорганизации или ликвидации как в добровольном, так и в принудительном порядке. Реорганизация может означать слияние, присоединение, разделение, выделение и преобразование. Ликвидация банка производится в соответствии с законодательством Республики Беларусь. Добровольная ликвидация банка осуществляется по инициативе его участников (собственников имущества) либо органа банка, уполномоченного учредительными документами, с письменного согласия Национального банка Республики Беларусь.

Банк, как и любое юридическое лицо, вправе создавать обособленные структурные подразделения. В соответствии с Банковским кодексом Республики Беларусь банк вправе создавать филиалы (отделения) и представительства, которые наделяются имуществом и действуют на основании положения. Руководитель структурного подразделения назначается, как правило, руководителем банка.

В настоящее время как банки, так и их филиалы могут создавать структурные подразделения, расположенные вне места нахождения банка (филиала) и не имеющие самостоятельного баланса. К таким структурным подразделениям можно отнести расчетно-кассовые центры, обменные пункты, центры банковских услуг.

Под *ликвидностью* понимается способность банка (небанковской кредитно-финансовой организации) обеспечивать своевременное выполнение своих обязательств перед вкладчиками и клиентами. Ликвидность определяется сбалансированностью активов и пассивов, степенью соответствия сроков размещения активов и привлечение средств, другими факторами.

В соответствии с законодательством и в целях контроля за состоянием ликвидности банка и небанковских кредитно-финансовых организаций устанавливаются такие нормативы ликвидности, как мгновенная ликвидность, текущая ликвидность, краткосрочная ликвидность,

Наряду с понятием «ликвидность» существует понятие «платежеспособность банка». Платежеспособность банка несколько шире и трактуется как способность банка в должные сроки и в полной сумме выполнять свои обязательства не только перед кредиторами и вкладчиками, но и перед акционерами, центральным банком, государством в лице финансовых органов (платежи в бюджет, внебюджетные фонды, страховые платежи).

Тема 18. Банковские проценты

Вопросы к тестированию

1. Какие основные виды банковского процента можно выделить?
2. Какие функции выполняет банковский процент?
3. Что понимается под категорией «процент за пользование кредитом»?
4. Какие факторы определяют размер процента за пользование кредитом?
5. Какие различают процентные ставки за пользование кредитом?
6. Что такое депозитный процент?
7. Под воздействием каких факторов складывается депозитный процент?
8. Что представляет собой реальная и номинальная ставки процента?
9. По каким видам депозитов банковский процент выше?

10. Что понимается под категорией «ставка рефинансирования»?

Основные теоретические сведения

Банковский процент проявляется в различных формах. Он может существовать в виде платы за пользование кредитом, депозитного процента, межбанковского процента (ставки рефинансирования), процента по лизингу, факторингу, инвестициям в ценные бумаги и др.

В современных условиях банковский процент как экономическая категория выполняет ряд функций:

- перераспределительную, т. е. с помощью процента происходит процесс перераспределения части дохода, полученного в процессе производства между субъектом хозяйствования и собственником средств в пользу того и другого;
- регулирующую функцию, оказывающую воздействие на воспроизводство путем распределения денежных средств между субъектами хозяйствования, отраслями и сохранения кредитных ресурсов банка; в данном случае сохраняется не только первоначальный размер ресурсов, но обеспечивается его увеличение за счет разницы между процентами.

Процент по банковским кредитам – это доход, получаемый собственником капитала в результате использования его денежных средств в течение определенного времени. Следовательно, данный процент выступает в качестве цены за временно полученные средства.

Величина процента за кредит выражается в процентной ставке (норма процента).

Процентная ставка – это установленный размер процента по различным видам банковских операций за определенный период времени.

На формирование рыночного уровня процента по банковским кредитам влияют как общие факторы, действующие на микроуровне, так и частные, лежащие в основе проведения процентной политики отдельных банков. К числу общих факторов относятся уровень ставки рефинансирования, соотношение спроса и предложения кредитруемых средств, современная политика центрального банка страны, степень инфляционного обесценения денег. К числу частных факторов можно отнести срок кредита, размер, обеспечение кредита и его целевое использование.

В условиях совершенной конкуренции существует тенденция к установлению единой ставки процента за пользование кредитом. Однако даже в странах с развитой рыночной экономикой ее нет, поэтому существует широкий диапазон ставок процента.

Различают номинальную и реальную ставки процента. Номинальная ставка – это ставка, выраженная в деньгах. Реальная ставка – это ставка процента, скорректированная на инфляцию, т. е. представленная в неизменных ценах. Именно в зависимости от ее величины принимаются решения о целесообразности (или нецелесообразности) инвестиций.

Ставка процента может быть неизменной (фиксированной) в течение всего срока кредитования или меняющейся (плавающей). Банки размер процента за кредит устанавливают с таким расчетом, чтобы сумма полученных от кредитополучателей процентов в первую очередь покрывала расходы банка по привлечению ресурсов, необходимых для предоставления запрашиваемого кредита с добавлением маржи.

Депозитный процент представляет собой процент, выплачиваемый банками (небанковскими финансово-кредитными организациями) за хранение денежных средств, ценных бумаг и других материальных ценностей на счетах, в депозитариях, хранилищах.

Размер процента по депозитам складывается под воздействием определенных факторов. К таким факторам можно отнести:

- виды депозита;
- срок привлечения ресурсов;
- состояние спроса на кредит, условий рынка кредитных ресурсов, процента по банковским кредитам, ставки рефинансирования, учетного процента;
- лидерство банка на рынке;
- процентную политику конкурентов;
- оригинальность условий депозитного хранения средств;
- уровень инфляции;
- затраты банка и др.

Цель депозитных операций банка сводится к соблюдению коммерческих интересов банка и улучшению ликвидности его баланса.

Депозитный процент может выступать как показатель прибыльной деятельности банка, инструмент сохранения покупательной силы денег в условиях сильной инфляции, форма социально-экономической защиты вкладчика от обесценения их сбережения, инструмент конкурентной борьбы банков, носящий макроэкономический характер, стимул к созданию вкладов.

Повышение уровня процентных ставок по депозитам (вкладам) имеет не только экономическое, но и социальное значение. В условиях инфляции необходимо обеспечить защиту интересов вкладчиков, заинтересовать их помещать средства на длительное время.

Наиболее распространенными видами вкладов в настоящее время являются вклады до востребования и срочные вклады. Депозитный процент может быть с фиксированной процентной ставкой, плавающей ставкой, комбинированный (процент + премия), по договоренности.

Процентная ставка находится в обратной зависимости от частоты выплат дохода, т. е. чем реже они осуществляются, тем выше уровень устанавливаемой банком процентной ставки. В целях стимулирования привлечения средств на срочные депозиты может предусматриваться капитализация процентов и более высокая процентная ставка.

Ставка рефинансирования – это уровень платы за кредитные ресурсы, предоставляемые центральным банком другим банкам (небанковским финансово-кредитным организациям).

Изменяя ставку рефинансирования, Национальный банк Республики Беларусь воздействует на спрос и предложение на кредитном рынке путем изменения стоимости предоставленных кредитов, регулирует уровень ликвидности банков, их кредитную активность, объем денежной массы в стране. Повышение ставки соответствует стремлению центрального банка ограничить предложение денег, а также кредиты. Установление определенного размера ставки рефинансирования является также воздействием на уровень процентов по кредитам и депозитам.

Тема 19. Небанковские кредитно-финансовые организации

Вопросы к тестам

1. В чем заключаются особенности деятельности небанковских кредитно-финансовых организаций?
2. В какой форме могут создаваться небанковские кредитно-финансовые организации?
3. Какие функции на рынке выполняют небанковские кредитно-финансовые организации?
4. Каковы роль и задачи небанковских кредитно-финансовых организаций?
5. Какими правовыми актами регулируется деятельность небанковских кредитно-финансовых организаций?

6. Какой сегмент рынка обслуживают небанковские кредитно-финансовые организации?

7. Что представляют собой инвестиционные фонды?

8. Что представляют собой лизинговые компании?

Основные теоретические сведения

Деятельность небанковских кредитно-финансовых организаций регулируется теми же законодательными актами, что и деятельность банковской системы: Банковским кодексом Республики Беларусь, Инструкцией о порядке государственной регистрации и лицензирования деятельности банков и небанковских кредитно-финансовых организаций и лицензировании банковской деятельности.

В соответствии с Банковским кодексом Республики Беларусь небанковская кредитно-финансовая организация – юридическое лицо, имеющее право осуществлять определенные банковские операции и виды деятельности, за исключением осуществления в совокупности следующих банковских операций:

- привлечение денежных средств физических и (или) юридических лиц во вклады (депозиты);
- размещение привлеченных денежных средств от своего имени и за свой счет на условиях возвратности, платности и срочности;
- открытие и ведение банковских счетов юридических лиц.

По существу, услуги небанковских кредитно-финансовых организаций являются альтернативой банковскому кредиту и носят комплексный характер.

Небанковские кредитно-финансовые организации создаются в форме хозяйственного общества и осуществляют свою деятельность в порядке, установленном законодательством. Наименование небанковской кредитно-финансовой организации должно содержать указание на характер деятельности этой организации посредством использования слов «небанковская кредитно-финансовая организация», а также на ее организационно-правовую форму.

Небанковские кредитно-финансовые организации подлежат государственной регистрации в Национальном банке Республики Беларусь в порядке, установленном для банков. Одновременно с принятием решения о государственной регистрации Национальный банк Республики Беларусь принимает решение о перечне банковских операций, которые может осуществлять данная организация и о выдаче ей лицензии на осуществление банковской деятельности.

В современных условиях небанковские кредитно-финансовые организации, как и банки, выступают посредниками на рынке. Они об-

служивают главным образом ту часть ранка, которая не обслуживается банковской системой.

К данным организациям относятся лизинговые компании, кредитные союзы и кооперативы, страховые общества, пенсионные фонды, инкассаторские фирмы, ломбарды, трастовые компании, расчетные, клиринговые центры, пункты проката и др.

Инвестиционные фонды (компании) представляют собой разновидность кредитно-финансовых организаций, специализирующихся на привлечении ресурсов инвесторов путем выпуска собственных ценных бумаг и размещение мобилизованных средств в инструменты денежного рынка, банка капиталов, специализированные активы (недвижимость).

Значение инвестиционных фондов в современных условиях обусловлено аккумуляцией ресурсов для инвестирования в экономику, развитием рынка ценных бумаг, повышением их ликвидности, созданием конкуренции банкам и другим небанковским кредитно-финансовым организациям.

Лизинговые компании – это организации, фирмы, осуществляющие лизинговые операции. Они могут быть специализированными и универсальными. В Республике Беларусь создано профессиональное объединение лизингодателей – Ассоциация лизинговых компаний. Участники рынка полагают, что сам факт создания Ассоциации свидетельствует о том, что развитие рынка вышло на качественно новый уровень. Членами Ассоциации являются ЗАО «Авангард лизинг», ООО «Актив лизинг» (Брест), ЛЧУП «АСБ лизинг», ЗАО «БПС лизинг», ООО «Буг лизинг» (Брест), ООО «Весттрансинвест», ЗАО «ВТБ лизинг», ООО «Мобильный лизинг», ООО «Премьерлизинг», ООО «Автопромлизинг», СООО «Райффайзен лизинг», ООО «РесоБеллизинг», ООО «Юникомлизинг».

Кредитные кооперативы (союзы) могут создаваться в виде кредитных союзов, касс взаимопомощи, кредитных товариществ, обществ взаимного кредита, строительных кредитных кооперативов.

Ссудно-сберегательные общества могут осуществлять привлечение средств своих членов и выдачу им кредитов или продавать сертификаты, которые выкупаются по номиналу по первому требованию и приносят доход в виде процентов.

Ссудно-сберегательные ассоциации формируют ресурсы за счет открытия сберегательных депозитов, срочных и чековых счетов. Доход от вносимых сбережений составляют дивиденды.

Небанковские кредитно-финансовые организации вправе осуществлять следующие банковские операции:

- привлечение денежных средств юридических лиц во вклады (депозиты);
- размещение привлеченных денежных средств от своего имени и за свой счет на условиях возвратности, платности и срочности;
- открытие и ведение банковских счетов юридических лиц;
- осуществление расчетного и (или) кассового обслуживания физических и юридических лиц;
- валютно-обменные операции;
- выдачу банковских гарантий;
- инкассацию денежной наличности, валютных и других ценностей, а также платежных документов;
- хранение драгоценных металлов и драгоценных камней;
- финансирование под уступку денежного требования (факторинг);
- предоставление физическим и юридическим лицам специальных помещений или находящихся в них сейфов для хранения документов и ценностей.

Функционирование разнообразных небанковских кредитно-финансовых организаций обосновывается рядом аргументов:

- расширение сети таких организаций должно обеспечить наиболее полную мобилизацию средств государственных, акционерных, частных предприятий и организаций, населения в целях удовлетворения требований субъектов экономики в кредите;
- клиентуре предлагаются новые нестандартные услуги;
- благодаря расширению услуг финансовых посредников на фондовом рынке этот рынок развивается;
- кредитные отношения приходят в соответствие с рыночными отношениями;
- вся кредитная система (и не только банки) содействует быстрейшему развитию экономики, повышению ее эффективности;
- создается здоровая конкуренция в кредитной сфере.

Тема 20. Валютная система и валютное регулирование

Вопросы к тестированию

1. Что представляют собой международные валютные отношения?
2. Что представляет собой валютная система?
3. Какие существовали виды мировых валютных систем?
4. Какие основные элементы характерны для национальной валютной системы?

5. Что означает режим внутренней конвертируемости валюты?
6. Что представляет собой валютный курс?
7. Какие структурные факторы определяют валютный курс??
8. Какие существуют виды режимов валютного курса?
9. Какие органы осуществляют валютное регулирование в Республике Беларусь?
10. Что такое валютная интервенция?
11. Что представляет собой платежный баланс?

Основные теоретические сведения

В процессе международного обмена товарами, капиталами и услугами между участниками внешнеэкономических связей исторически сформировались международные валютные отношения – совокупность общественных (экономических) отношений, складывающихся между странами в ходе совершения при международных валютных, расчетных и кредитно-финансовых операций.

Валютная система – совокупность денежно-кредитных отношений, сложившихся на основе интернационализации хозяйственной жизни и развития мирового рынка, закреплённая в договорных и государственно-правовых нормах. Различают мировую, региональную и национальные валютные системы.

С развитием внешнеэкономических связей сформировалась мировая валютная система – форма организации валютных (денежно-кредитных) отношений в рамках всего мирового хозяйства. Юридически она закреплена комплексом межгосударственно-правовых норм и соглашений, обеспечивающих функционирование валютных инструментов и институтов.

Национальная валютная система – совокупность экономических и денежно-кредитных отношений, предполагающих функционирование валюты для обеспечения внешнеэкономических связей страны. Национальная валютная система юридически закрепляется в государственных правовых актах, учитывающих нормы международного права.

В процессе эволюции мировая валютная система прошла несколько этапов. Первая мировая валютная система (Парижская) была основана на золотомонетном стандарте и юридически закреплена межгосударственным соглашением в 1867 г. на конференции промышленно развитых стран в Париже. Для этой валютной системы были характерны фиксированное золотое содержание национальных валют и фиксированные валютные курсы. Валютные курсы могли колебаться

вокруг монетного паритета в рамках золотых точек на величину стоимости пересылки золота, эквивалента одной единицы иностранной валюты между денежными центрами Великобритании и США.

Вторая валютная система (Генуэзская), сформированная в 1922 г., была основана на золото-девизном стандарте. В качестве девиза выступала иностранная валюта в любой форме. Хотя официально статус резервной валюты не был закреплен ни за одной валютой, английский фунт стерлингов и американский доллар реально претендовали на лидерство.

Третья мировая валютная система (Бреттон-Вудская) была оформлена соглашением стран на конференции по валютным и финансовым вопросам, состоявшейся в июле 1944 г. в г. Бреттон-Вудсе (США).

Четвертая мировая валютная система (Ямайская) была оформлена соглашением стран-членов Международного валютного фонда в январе 1976 г. в г. Кингстоне на Ямайке, в котором формировались основные принципы новой валютно-финансовой системы, закрепленные в апреле 1978 г. во второй поправке к статьям Соглашения Международного валютного фонда.

Национальная валютная система характеризуется следующими элементами:

- наименование национальной валюты;
- определение видов международных платежных средств и порядка их использования;
- условия конвертируемости национальной валюты;
- режим валютного паритета национальной валюты – соотношения между валютами;
- порядок установления валютного курса национальной валюты;
- состав и система управления золотовалютными резервами страны;
- регламентация использования международного кредита;
- порядок, регламентация международных расчетов страны;
- система национального валютного рынка и рынка золота;
- национальные органы, институты, регулирующие валютные отношения страны.

Формирование валютной системы Республики Беларусь началось с 1993 г., когда Совет Министров Республики Беларусь совместно с Национальным банком Республики Беларусь признали де-юре существование «официальной денежной единицы Республики Беларусь».

Один из важнейших элементов любой валютной системы – валютный курс, который показывает цену денежной единицы страны, которая выражается в денежных единицах других стран или в международных денежных единицах. Наиболее общий его вид – это номи-

нальный валютный курс, представляющий собой соотношение между стоимостью валют разных стран. Он формируется на валютных рынках при совершении операций купли-продажи этих валют, которые обеспечивают передвижение межгосударственных потоков товаров, услуг, денег и финансовых активов.

В практических и теоретических целях широко используется *реальный валютный курс* – соотношение цены совокупности (корзины) товаров за рубежом, переведенный из иностранной валюты в национальную с помощью номинального валютного курса, и цены корзины тех же товаров в своей стране.

Среди факторов, непосредственно влияющих на динамику курса валют, можно назвать следующие:

- национальный доход;
- уровень издержек производства;
- реальная покупательная способность денег;
- уровень инфляции в стране;
- состояние платежного баланса страны;
- уровень процентных ставок в стране;
- доверие к валюте на мировом рынке;
- государственное регулирование валютного курса;
- степень открытости экономики и т. д.

Метод определения валютного курса на основе избранных рыночных механизмов называется валютной котировкой. В разных странах используют прямой и обратный методы котировки. Выделяют два основных режима валютного курса – фиксированный и плавающий.

Конвертируемость (обратимость) – способность резидентов и нерезидентов свободно без всяких ограничений обменивать национальную валюту на иностранную.

В зависимости от допускаемых пределов свободы выбора и действий участников внешнеэкономических отношений различают несколько режимов конвертируемости (обратимости).

Внутренняя конвертируемость – право каждого резидента данной страны, владельца платежных средств в национальной валюте, неограниченно и беспрепятственно перевозить их за границу или свободно обменивать на иностранные платежные средства, согласно установленному обменному курсу.

Внешняя конвертируемость – способность иностранного владельца платежных средств неограниченно распоряжаться ими, обменивать их на иностранные платежные средства по установленному курсу.

Валютное регулирование – это совокупность мероприятий, определенных в законодательстве или в административном порядке и

направленных на регулирование валютного курса, платежного баланса и прочих внешнеэкономических параметров в соответствии с задачами текущей и стратегической валютной политики страны.

Перечень валютных операций, которые подлежат валютному регулированию со стороны государства, определяется Законом «О валютном регулировании и валютном контроле». Внешнеэкономические отношения, не охваченные государственным валютным регулированием, находятся в сфере действия рыночного (стихийного) валютного регулирования. Здесь предполагается действие на валютном рынке закона спроса и предложения.

Государственное валютное регулирование может осуществляться в двух формах:

- прямое (административное) предполагает разработку соответствующих законодательных и нормативно-правовых актов, обязательных для исполнения участниками валютного рынка;
- косвенное (экономическое) осуществляется путем использования экономических стимулов и методов воздействия на поведение участников валютного рынка.

Для реализации основной цели валютного регулирования могут использовать широкий круг как специальных методов и инструментов, так и ряд общих методов денежно-кредитного регулирования.

Наиболее часто среди методов валютного регулирования выделяют маневрирование процентными ставками с целью корректировки миграции капитала и стабилизации валютного курса (в рамках процентной политики центрального банка), а также воздействия на курс национальной валюты путем валютных интервенций центрального банка и валютных организаций (в рамках девизной политики).

Валютная интервенция представляет собой прямое вмешательство центрального банка в деятельность валютного рынка с целью корректировки курса национальной валюты путем купли-продажи иностранной валюты (девизов).

Для интервенции, как правило, используются официальные золотовалютные резервы, поэтому поддержание подобным методом обменного курса национальной валюты при хроническом дефиците платежного баланса может привести к существенному снижению их уровня. Выделяют «стерилизованные» и «нестерилизованные» валютные интервенции.

Платежный баланс – статистический отчет, в котором в систематическом виде приводятся суммарные данные о внешнеэкономических операциях данной страны с другими странами мира за определенный период времени. По сути – это балансовый счет международ-

ных операций страны в форме соотношения валютных поступлений из-за границы и платежей, производимых данной страной другим странам. Платежный баланс суммирует все внешнеэкономические сделки или обязательства, осуществляемые в течение определенного отрезка времени.

Тема 21. Международные расчетные и кредитные отношения

Вопросы к тестированию

1. Что представляют собой международные расчеты?
2. Какие способы платежа используются при международных расчетах?
3. Какие виды документов используются для проведения расчетов?
4. Всегда ли валюта цены и валюта платежа совпадают во внешне-торговом контракте?
5. Что следует учитывать при определении формы международных расчетов?
6. Какие используются основные формы международных расчетов можно выделить?
7. Что представляет собой расчет в форме банковского перевода?
8. Каковы особенности аккредитивной формы расчета?
9. Каковы валютно-финансовые условия внешнеторгового контракта?
10. В чем заключается содержание международного кредита?
11. Каковы основные функции международного кредита?
12. Какие различают виды международного кредита в зависимости от категории кредитора?
13. Что представляет собой фирменный международный кредит?
14. Каковы формы международного кредита?
15. Каков состав международных финансово-кредитных организаций?

Основные теоретические сведения

Международные расчеты – это система регулирования платежей по денежным требованиям и обязательствам, возникающим между государствами, а также юридическими и физическими лицами, являющимися резидентами разных стран. Они включают расчеты по экспорту-импорту товаров, за услуги, по неторговым операциям, по обслуживанию кредитных операций и займов (движению капитала) и т. д.

При международных расчетах используют два основных способа платежа – наличные платежи и расчеты в кредит. Для проведения расчетов могут быть использованы два вида документов – коммерческие (торговые) и финансовые (платежные). К финансовым документам относятся простой вексель, тратта, чек и другие документы, в которых выражено денежное требование, к коммерческим – транспортные, складские, страховые и другие документы, принятые в международном и национальном торговом обороте.

Валюта цены может не совпадать с валютой платежа. Внешнеторговый контракт может быть заключен в одной валюте, а платеж осуществляться в другой валюте или товарной форме.

При определении формы расчетов учитываются такие факторы, как вид товара, за поставку которого производится оплата, страховые риски, степень взаимного доверия контрагентов расчетов, их платежеспособность, вид платежа (наличный расчет или расчет в кредит) и т. д.

В настоящее время в мировой практике используются следующие основные формы международных расчетов – банковский перевод, аккредитивная форма расчетов, инкассовая форма расчетов, расчеты по открытому счету и расчеты в форме аванса.

Банковский перевод представляет собой простое поручение одного банка другому банку выплатить бенефициару определенную сумму по просьбе перевододателя.

Документарный аккредитив представляет собой соглашение, в силу которого банк-эмитент обязуется произвести в соответствии с указаниями импортера платеж экспортеру (при наличных платежах) либо акцептовать или оплатить тратту, выставленную бенефициаром (при расчетах в кредит) при передаче в банк предусмотренных документов и соблюдении прочих условий аккредитива.

В международной практике встречаются различные виды аккредитива – отзывный и безотзывный, подтвержденный и неподтвержденный, переводной, револьверный, резервный, с красной оговоркой.

Аккредитив может быть исполнен путем платежа по предъявлению, с рассрочкой, акцепта и оплаты переводного векселя (акцептованные аккредитивы), а также учета переводных векселей или неогциации. Под неогциацией понимается оплата стоимости документов и (или) векселя.

Неогциация и учет векселя – схожие понятия, однако понятие «неогциация» шире, чем понятие «учет».

Аккредитивная форма расчетов имеет ряд принципиальных отличий от иных форм безналичных расчетов:

- аккредитив – это обязательство банка перед бенефициаром;

- при расчетах в форме аккредитива существует три формы договорных отношений, которые независимы друг от друга (отношения между приказодателем и бенефициаром; между приказодателем и банком-эмитентом; между банком-эмитентом и бенефициаром).

При аккредитивной форме расчетов ее участники имеют дело только с документами, поэтому внешнеторговый контракт должен содержать, как правило, полный перечень и точную характеристику документов, подлежащих представлению по аккредитиву.

Для экспортера аккредитивная форма имеет бесспорные преимущества, особенно в случаях, когда он недостаточно хорошо знает импортера и в силу этого не может ему полностью доверять. Для импортера применение данной формы расчета означает отвлечение денежных средств из оборота, что приводит к замедлению оборачиваемости средств. Преимущество заключается в том, что банком будет произведен платеж при выполнении экспортером всех условий аккредитива.

Инкассо (инкассирование) представляет собой банковскую операцию, при проведении которой банк по поручению экспортера получает от импортера платеж за отгруженные в его адрес товары или оказанные услуги и зачисляет полученные средства на счет экспортера. Инициатором операции по инкассо является принципал, представляющий инструкции по инкассо в обслуживающий его банк.

Исходя из норм Унифицированных правил и сложившейся международной практики различают два вида инкассо – чистое инкассо и документарное инкассо.

Чистое инкассо – это инкассо только финансовых документов (простые и переводные векселя, чеки и иные документы), не сопровождаемых коммерческими документами. Документарное инкассо означает инкассо:

- финансовых документов, сопровождаемых коммерческими документами (транспортные документы, счета, товарораспорядительные документы и иные не являющиеся финансовыми);

- коммерческих документов, не сопровождаемых финансовыми документами.

Документарное инкассо целесообразно применять в следующих случаях:

- когда между продавцом и покупателем установлены хорошие деловые отношения;

- когда политическая и экономическая ситуация в стране покупателя считается стабильной;

- когда в стране покупателя отсутствуют валютные ограничения.

При инкассовой форме расчетов банки выступают только как посредники и не несут ответственности за неоплату или неакцепт платещиком инкассируемых документов. Период прохождения документов через банки занимает достаточно длительное время.

Международный кредит – это кредит, предоставляемый государствами, банками, фирмами, другими юридическими или физическими лицами одним стран правительству, банкам, фирмам других стран.

Условия международного кредита отражают его связь с экономическими законами рынка и используются для решения задач экономических агентов рынка и государства.

Функции международного кредита – выражение особенностей движения капитала в сфере международных экономических отношений. Международный кредит выполняет следующие функции:

1. Аккумуляция временно свободных денежных средств.
2. Перераспределение денежных средств между странами для обеспечения потребностей расширенного воспроизводства. Тем самым кредит содействует выравниванию национальной прибыли в среднюю прибыль, увеличивая ее массу.
3. Экономия издержек обращения в сфере международных расчетов путем использования кредитных средств (тратт, векселей, чеков, переводов и др.), развития и ускорения безналичных платежей.
4. Ускорение концентрации и централизации капитала благодаря использованию иностранных кредитов.
5. Регулирование объема совокупного денежного оборота.

Формы международного кредита можно классифицировать по следующим признакам:

- по источникам различаются внутреннее, иностранное, смешанное кредитование; финансирование внешней торговли.
- по назначению, в зависимости от того, какая внешнеэкономическая сделка покрывается за счет заемных средств, различаются:
 - коммерческие кредиты, непосредственно связанные с внешней торговлей и услугами;
 - финансовые кредиты, включая прямые капиталовложения, строительство инвестиционных проектов, приобретение ценных бумаг, погашение внешней задолженности;
 - «промежуточные» кредиты, предназначенные для обслуживания смешанных форм вывоза капиталов, товаров, услуг, например, в виде выполнения подрядных работ (инжиниринг);
- по валюте займа различаются международные кредиты, предоставляемые в валюте:
 - страны-должника или страны-кредитора;

- в валюте третьей страны;
- в международной счетной денежной единице;
- по срокам международные кредиты подразделяются на сверхсрочные (до 3-х месяцев, суточные, недельные), краткосрочные до 1 года, среднесрочные – от 1 года до 5 лет, долгосрочные – свыше 5 лет;
- с точки зрения обеспечения различаются обеспеченные (товарными документами, ценными бумагами, недвижимостью и др.) и бланковые кредиты, т. е., выданные под обязательства должника (соло-вексель с одной подписью).

В зависимости от категории кредитора различаются международные кредиты:

- фирменные (частные);
- банковские;
- брокерские;
- правительственные;
- смешанные, с участием частных предприятий (в том числе банков) и государства;
- межгосударственные кредиты международных финансовых институтов.

Фирменный (частный) кредит предоставляется экспортером иностранному импортеру в виде отсрочки платежа (до семи лет) за товары. Он оформляется векселем или открытым счетом.

По видам международные кредиты подразделяются:

- на товарные, которые предоставляются экспортерами импортерам в виде отсрочки платежа за проданные товары или оказанные услуги;
- на валютные, предоставляемые банками в денежной форме.

С точки зрения техники предоставления различают:

- финансовые (наличные) кредиты, когда предоставляемые средства зачисляются на счет должника в его распоряжение;
- акцептные кредиты предоставляются в форме акцепта тратты (переводного векселя) импортером, чаще банком, что облегчает учет тратты в банке;
- депозитные сертификаты;
- облигационные займы широко используются при привлечении средств на долгосрочной основе;
- синдицированные и консорциальные кредиты позволяют заемщику мобилизовать особо крупные суммы на длительный срок, поскольку кредитором выступает не один банк, а несколько – «синдикат» или несколько десятков – «консорциум».

По целям кредиты подразделяются на связанные и несвязанные.

По форме выражения обязательства должника международные кредиты бывают вексельные и по договорному обязательству.

По способу погашения:

- с равномерным погашением;
- с неравномерным погашением;
- с единовременным погашением.

По виду процентных ставок выделяют международные кредиты:

- с плавающей процентной ставкой;
- с фиксированной процентной ставкой;
- с комбинацией ставок.

По способу использования – единовременные и многократные.

По характеру финансируемых поставок – инвестиционные, под закупки готовых изделий, сырья, материалов.

По источникам погашения – за счет компенсационных поставок, за счет альтернативных.

Международные финансовые институты играют важнейшую роль в мировой системе финансов, помогая странам с формирующейся рыночной экономикой преодолевать финансовые кризисы и способствуя социально-экономическому развитию более бедных государств.

Наиболее значимыми международными финансовыми институтами являются:

- организации в системе ООН – МВФ, группа Всемирного банка, Международный банк реконструкции и развития и его филиалы; Международная ассоциация развития, Международная финансовая корпорация, Международное инвестиционно-гарантийное агентство, Международный центр по урегулированию инвестиционных споров;

- региональные банки развития – Азиатский банк развития, Африканский банк развития, Межамериканский банк развития, Исламский банк развития;

- Банк международных расчетов, созданный в 1930 г.;

- Парижский клуб;

- Лондонский клуб;

- валютно-клиринговые и финансовые организации европейских стран – Европейский банк реконструкции и развития, Европейский инвестиционный банк, Европейский валютный институт, Европейский центральный банк.

СПИСОК РЕКОМЕНДУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

Банковский кодекс Республики Беларусь : принят Палатой Представителей 3 окт. 2000 г. : одобр. Советом Респ. 12 окт. 2000 г. (в ред. Закона Респ. Беларусь от 31 дек. 2009 г. № 114-3) // Консультант Плюс : Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр». – Минск, 2012.

Войтов, А. Г. Деньги : учеб. пособие. / А. Г. Войтов. – М. : Дашков и К°, 2002. – 240 с.

Галицкая, С. В. Деньги. Кредит. Финансы : учеб. пособие / С. В. Галицкая. – 2-е изд., перераб. и доп. – М. : Эксмо, 2008. – 736 с.

Денежно-кредитное регулирование : учеб. пособие для вузов / под ред. О. И. Румянцевой. – Минск : БГЭУ, 2011. – 461 с.

Деньги, кредит, банки : учеб. / под ред. О. И. Лаврушина. – М. : ЮНИТИ, 2010.

Деньги, кредит, банки : учеб. для студентов вузов / Г. И. Кравцова [и др.] ; под ред. Г. И. Кравцовой. – 2-е изд., перераб. и доп. – Минск : БГЭУ, 2007. – 443 с.

Деньги, кредит, банки : учеб. для вузов / под ред. Г. Н. Белоглазовой. – М. : Юрайт-Издат, 2007. – 620 с.

Деньги. Кредит. Банки : учеб. / Е. Ф. Жуков, Н. М. Зеленкова, Л. Т. Литвиненко ; под ред. Е. Ф. Жукова. – 3-е изд., перераб. и доп. – М. : ЮНИТИ-Дана, 2008. – 703 с.

Ивасенко, А. Г. Факторинг : учеб. пособие для вузов / А. Г. Ивасенко, Я. И. Никонова. – М. : КноРус, 2009. – 224 с.

Инструкция о банковском переводе : утв. постановлением Правления Нац. банка Респ. Беларусь от 29 марта 2001 г. № 66 (с учетом доп. и замечаний) // Консультант Плюс : Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр». – Минск, 2013.

Инструкция о порядке предоставления (размещения) банками денежных средств в форме кредита : утв. постановлением Правления Нац. банка Респ. Беларусь 223 от 28 дек. 2006 г. № 223 // Консультант Плюс : Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр». – Минск, 2012.

Инструкция о порядке совершения операций с банковскими пластиковыми карточками : утв. постановлением Правления Национального банка Республики Беларусь от 16 февр. 2007 г. № 51 // Консультант Плюс: Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр». – Минск, 2012.

Инструкция об организации исполнения платежей с текущих (расчетных) счетов в белорусских рублях в очередности установленной законодательством : утв. постановлением Правления Нац. банка Респ. Беларусь от 30 авг. 2011 г. № 356 // Консультант Плюс : Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр». – Минск, 2012.

Инструкция о порядке совершения банковских документарных операций : утв. постановлением Правления Нац. банка Респ. Беларусь от 29 марта 2001 г. № 67 (с учетом дополнений и замечаний) // Консультант Плюс : Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр». – Минск, 2012.

Короткевич, А. И. Денежное обращение и кредит : учеб. пособие для вузов / А. И. Короткевич, И. И. Очольда. – Минск : ТетраСистемс, 2008. – 352 с.

Короткевич, А. И. Деньги, кредит, банки: ответы на экзаменационные вопросы / А. И. Короткевич, И. И. Очольда. – Минск : ТетраСистемс, 2011. – 160 с.

Кузнецова, Е. И. Деньги, кредит, банки : учеб. пособие / Е. И. Кузнецова ; под ред. Н. Д. Эриашвили. – М. : ЮНИТИ-Дана, 2007. – 527 с.

О государственной регистрации и ликвидации (прекращении деятельности) субъектов хозяйствования : Декрет Президента Республики Беларусь от 16 янв. 2009 г. № 1 // Консультант Плюс : Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2013.

О залоге : Закон Республики Беларусь от 4 нояб. 1993 г. № 2586-XII // Консультант Плюс : Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2013.

Об ипотеке : Закон Республики Беларусь от 20 июня 2008 г. № 345-3 // Консультант Плюс : Беларусь [Электронный ресурс], Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2013.

Овсейко, С. В. Международные расчеты: право и практика / С. В. Овсейко. – Минск : Амалфея, 2009. – 348 с.

Организация деятельности коммерческих банков : учеб. / Г. И. Кравцова [и др.] ; под общ. ред. Г. И. Кравцовой. – 3-е изд., перераб. и доп. – Минск : БГЭУ, 2007. – 478 с.

О внесении изменений и дополнений в Инструкцию о порядке доведения информации об условиях кредитования и полной процентной ставке за пользование кредитом : постановление Правления Нац. банка Респ. Беларусь от 23 дек. 2009 г. № 207 // Банк. вестн. – 2010. – № 5.

О внесении изменений и дополнений в Инструкцию о порядке функционирования автоматизированной системы межбанковских расчетов Национального банка Республики Беларусь и проведения межбанковских расчетов в системе «BISS : постановление Правления Нац. банка Респ. Беларусь от 23 апр. 2010 г. № 115 // Банк. вестн. – 2010. – № 15.

Положение о лизинге : постановление Совета Министров Республики Беларусь 4 июня 2010 г. № 865 // Нац. реестр правовых актов Респ. Беларусь. – 2010. – 8 июня. – № 5/31986.

О внесении изменений и дополнений в Инструкцию о порядке осуществления безналичных переводов через частные платежные системы : постановление Правления Нац. банка Респ. Беларусь от 20 сент. 2010 г. № 395 // Банк. вестн. – 2010. – № 33.

О внесении изменений и дополнений в Инструкцию о порядке совершения операций с банковскими пластиковыми карточками : постановление Правления Нац. банка Респ. Беларусь от 24 сент. 2010 г. № 40 // Банк. вестн. – 2010. – № 33.

О внесении изменений и дополнений в Инструкцию о государственной регистрации банков и небанковских кредитно-финансовых организаций и лицензировании банковской деятельности : постановление Правления Нац. банка Респ. Беларусь от 2 февр. 2011 г. № 36 // Банк. вестн. – 2011. – № 8.

О внесении изменений и дополнений в Инструкцию о порядке расчете широкой денежной массы : постановление Правления Нац. банка Респ. Беларусь от 25 февр. 2011 г. № 66 // Банк. вестн. – 2011. – № 8.

Инструкция о порядке осуществления валютно-обменных операций с участием физических лиц и организации работы обменных пунктов, касс при проведении таких операций : утв. постановлением Правления Нац. банка Респ. Беларусь от 1 февр. 2011 г. № 35 // Банк. вестн. – 2011. – № 6.

Инструкция о порядке ведения кассовых операций и порядке расчетов наличными денежными средствами в белорусских рублях на территории Республики Беларусь : утв. постановлением Правления Нац. банка Респ. Беларусь от 29 марта 2011 г. № 107 // Банк. вестн. – 2011. – № 12.

Инструкция об организации наличного денежного обращения в Республике Беларусь : утв. постановлением Правления Нац. банка Респ. Беларусь от 30 марта 2011 г. № 112 // Банк. вестн. – 2011. – № 12.

О внесении изменений и дополнений в Инструкцию по организации кассовой работы в банках и небанковских кредитно-финансовых организациях Республики Беларусь : постановление Правления Нац. банка Респ. Беларусь от 6 июня 2011 г. № 212 // Банк. вестн. – 2011. – № 18.

Инструкция по разработке, сопровождению, эксплуатации и обслуживанию систем автоматизированной системы межбанковских расчетов Национального банка Республики Беларусь : утв. постановлением Правления Нац. банка Респ. Беларусь от 26 июня 2011 г. № 245 // Банк. вестн. – 2011. – № 20.

Инструкция о прогнозировании наличного денежного оборота и осуществление анализа состояния наличного денежного обращения в Республике Беларусь : утв. постановлением Правления Нац. банка Респ. Беларусь от 30 июня 2011 г. № 265 // Банк. вестн. – 2011. – № 21.

Рекомендации о методике проведении Национальным банком Республики Беларусь проверок банков и небанковских кредитно-финансовых организаций и оценке уровня рисков : утв. постановлением Правления Нац. банка Респ. Беларусь от 30 июня 2011 г. № 266 // Банк. вестн. – 2011. – №№ 20, 21.

Положение о порядке совершения операций с банковскими пластиковыми карточками : утв. постановлением Правления Нац. банка Респ. Беларусь от 16 февр. 2007 г. № 51 // Консультант Плюс: Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2012.

Правила осуществления операций с электронными деньгами : утв. постановлением Правления Нац. банка Респ. Беларусь от 16 февр. 2007 г. № 52 // Консультант Плюс: Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр». – Минск, 2012.

Тарасов, В. И. Деньги, кредит, банки : учеб. пособие / В. И. Тарасов. – Минск : Кн. Дом ; Мисанта, 2005. – 512 с.

Титова, Н. Е. Деньги, кредит, банки : учеб пособие для вузов / Н. Е. Титова, Ю. Н. Кожаев. – М. : Владос, 2003. – 368 с.

Финансы и кредит : учеб пособие для вузов / Л. Г. Колпина [и др.] ; под общ. ред. М. И. Плотницкого. – Минск : Кн. Дом, 2005. – 336 с.

Финансы, денежное обращение и кредит : учеб. для вузов / под ред. Л. А. Чалдаевой. – М. : Юрайт, 2011. – 540 с.

Финансы, денежное обращение и кредит : учеб. для вузов / В. К. Сенчагов [и др.]. – М. : Проспект, 2011. – 720 с.

Финансы и кредит : учеб. пособие для подготовки к экзаменам / под ред. М. И. Ноздрина-Плотницкого. – Минск : Современ. шк., 2011. – 352 с.

Финансы, денежное обращение и кредит : учеб для вузов : краткий курс / под ред. Н. Ф. Самсонова. – М. : Инфра-М, 2004. – 302 с.

Финансы. Денежное обращение. Кредит : учеб. для вузов / под ред. Г. Б. Поляка. – М. : ЮНИТИ-Дана, 2006. – 512 с.

Чернецов, С. А. Деньги. Кредит. Банки : учеб. пособие для вузов / С. А. Чернецов. – М. : Магистр, 2011. – 494 с.

Щеголева, Н. Г. Деньги и денежное обращение : учеб. пособие / Н. Г. Щеголева, А. И. Васильева. – М. : МФПА, 2011. – 184 с.

Щегорцов, В. А. Деньги, кредит, банки : учеб. для вузов / В. А. Щегорцов, В. А. Таран ; под ред. В. А. Щегорцова. – М. : ЮНИТИ-Дана, 2005. – 383 с.

СОДЕРЖАНИЕ

Пояснительная записка.....	3
Тема 1. Происхождение, сущность, функции денег	4
Тема 2. Виды денег и их роль	8
Тема 3. Эмиссия и выпуск денег в хозяйственный оборот.....	11
Тема 4. Денежный оборот	15
Тема 5. Платежная система и ее виды	18
Тема 6. Безналичный денежный оборот	22
Тема 7. Наличный денежный оборот	26
Тема 8. Денежная система, ее элементы. Устойчивость денежного оборота.....	30
Тема 9. Сущность кредита и его функции	34
Тема 10. Роль кредита в рыночной экономике	37
Тема 11. Формы кредита	40
Тема 12. Рынок ссудных капиталов	43
Тема 13. Банки и их роль.....	46
Тема 14. Банковские операции	50
Тема 15. Кредитная система, ее структура.....	53
Тема 16. Центральные банки	56
Тема 17. Банки и основы их деятельности	62
Тема 18. банковские проценты.....	65
Тема 19. Небанковские кредитно-финансовые организации.....	68
Тема 20. Валютная система и валютное регулирование	71
Тема 21. Международные расчетные и кредитные отношения.....	76
Список рекомендуемой литературы	82

Учебное издание

ДЕНЬГИ, КРЕДИТ, БАНКИ

Пособие

**для подготовки к тестированию студентов
специальности 1-25 01 04 «Финансы и кредит»**

Автор-составитель

Дробышевская Тамара Васильевна

Редактор О. В. Ивановская

Технический редактор И. А. Козлова

Компьютерная верстка Е. А. Шведова

Подписано в печать 01.07.13. Бумага типографская № 1.

Формат 60 × 84 ¹/₁₆. Гарнитура Таймс. Ризография.

Усл. печ. л. 5,14. Уч.-изд. л. 5,4. Тираж 85 экз.

Заказ №

Учреждение образования «Белорусский торгово-экономический
университет потребительской кооперации».

246029, г. Гомель, просп. Октября, 50.

ЛИ № 02330/0494302 от 04.03.2009 г.

Отпечатано в учреждении образования
«Белорусский торгово-экономический университет
потребительской кооперации».
246029, г. Гомель, просп. Октября, 50.

БЕЛКООПСОЮЗ
УЧРЕЖДЕНИЕ ОБРАЗОВАНИЯ
«БЕЛОРУССКИЙ ТОРГОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЙ
УНИВЕРСИТЕТ ПОТРЕБИТЕЛЬСКОЙ КООПЕРАЦИИ»

Кафедра финансов и кредита

ДЕНЬГИ, КРЕДИТ, БАНКИ

Пособие

**для подготовки к тестированию студентов
специальности 1-25 01 04 «Финансы и кредит»**

Гомель 2013